

# 郑州速达工业机械服务股份有限公司

## 首次公开发行股票并在主板上市发行公告

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

### 特别提示

根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），郑州速达工业机械服务股份有限公司（以下简称“速达股份”、“发行人”或“公司”）所属行业为“C43 金属制品、机械和设备修理业”。由于公司所属大类行业剔除亏损及暂停上市股票后，行业内股票数量少于 5 只，中证指数有限公司未计算并发布该行业的市盈率，仅发布了所属门类行业“C 制造业”的行业平均市盈率，截至 2024 年 8 月 20 日，中证指数有限公司发布的“C 制造业”行业最近一个月平均静态市盈率为 21.17 倍。因此，根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第 208 号〕），测算同行业可比上市公司的二级市场最近一个月静态平均市盈率，得出速达股份同行业上市公司二级市场平均市盈率为 21.55 倍（截至 2024 年 8 月 20 日，T-3 日）。本次发行价格 32.00 元/股对应的发行人 2023 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 15.05 倍，不超过同行业上市公司二级市场平均市盈率 21.55 倍（截至 2024 年 8 月 20 日，T-3 日），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。

1. 速达股份根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第 208 号〕）（以下简称“《管理办法》”），深圳证券交易所（以下简称“深交所”）颁布的《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕100 号，以下简称“《实施细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279 号）（以下简称“《网上发行实施细则》”），中国证券业协会颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》（中证协发〔2023〕18 号）等相关法律法规、监管规定及自律规则等文件组织实施本次首次公开发行股票并在主板上市。

2. 本次网上发行通过深交所交易系统进行，请网上投资者认真阅读本公告及深交所公布的《网上发行实施细则》。

本次发行流程、申购及缴款等环节的重点内容，敬请投资者关注：

(1) 本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)的社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售。

(2) 发行人与保荐人(主承销商)国信证券股份有限公司(以下简称“保荐人(主承销商)”或“国信证券”)综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格：**32.00 元/股**。投资者请按照本次发行价格于 2024 年 8 月 23 日(T 日)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，网上申购时间为 **9:15-11:30、13:00-15:00**。

(3) 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。

(4) 网上投资者申购新股中签后，应根据 2024 年 8 月 27 日(T+2 日)公告的《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上摇号中签结果公告》(以下简称“《网上摇号中签结果公告》”)履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。中签的投资者应确保其资金账户在 2024 年 8 月 27 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。中签投资者放弃认购部分的股份由保荐人(主承销商)包销。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，发行人及保荐人(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。

(5) 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。

3. 发行人与保荐人(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险，理性

投资，认真阅读本公告及 2024 年 8 月 22 日（T-1 日）披露的《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市投资风险特别公告》。

4. 发行人和保荐人（主承销商）承诺，截至本公告发布日，不存在影响本次发行的重大事项。

## 估值及投资风险提示

1. 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主板市场的风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次发行。

2. 根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），发行人所属行业为“C43金属制品、机械和设备修理业”。由于公司所属大类行业剔除亏损及暂停上市股票后，行业内股票数量少于5只，中证指数有限公司未计算并发布该行业的市盈率，仅发布了所属门类行业“C制造业”的行业平均市盈率，截至2024年8月20日，中证指数有限公司发布的“C制造业”行业最近一个月平均静态市盈率为21.17倍。因此，根据《管理办法》，测算同行业可比上市公司的二级市场最近一个月静态平均市盈率，得出速达股份同行业上市公司二级市场平均市盈率为21.55倍（截至2024年8月20日，T-3日）。本次发行价格32.00元/股对应的发行人2023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15.05倍，不超过同行业上市公司二级市场平均市盈率21.55倍（截至2024年8月20日，T-3日），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. 本次公开发行股数为1,900.00万股，本次发行全部为新股，不设老股转让。发行人本次发行的募投项目拟使用募集资金投入金额为66,321.54万元。若本次发行成功，按本次发行价格32.00元/股、发行股份数量1,900.00万股计算，预计募集资金总额为60,800.00万元，扣除本次发行预计发行费用8,228.77万元（不含税）后，预计募集资金净额为52,571.23万元，低于前述募投项目计划所需资金总额。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。

4. 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. 速达股份首次公开发行人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已经深交所上市审核委员会审议通过，并已获中国证监会同意注册（证监许可〔2023〕2697号）。

2. 本次发行采用网上按市值申购向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的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，并拟在深交所主板上市。发行人股票简称为“速达股份”，股票代码为“001277”，该简称和代码同时用于本次发行的网上申购。

3. 发行人本次公开发行股份数量为1,900.00万股，其中，网上发行1,900.00万股，占本次发行数量的100.00%。本次发行完成后发行人总股本为7,600.00万股。本次发行股份全部为新股，不安排老股转让。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

4. 发行人与保荐人（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次的发行价格为32.00元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）11.28倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所遵照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）11.24倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所遵照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）15.05倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所遵照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) 14.98 倍 (每股收益按照 2023 年度经会计师事务所遵照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)。

此价格对应的市盈率不超过速达股份同行业上市公司二级市场平均市盈率 21.55 倍 (截至 2024 年 8 月 20 日)。

5. 根据《关于发布<深圳证券交易所股票上市规则(2024 年修订)>的通知》规定的新旧规则适用衔接安排,本次发行适用《深圳证券交易所股票上市规则(2023 年 8 月修订)》。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2023 年 8 月修订)》第 3.1.2 条,发行人选择的具体上市标准为:“(一)最近三年净利润均为正,且最近三年净利润累计不低于 1.5 亿元,最近一年净利润不低于 6000 万元,最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或者营业收入累计不低于 10 亿元”

发行人最近三年的净利润(以扣除非经常性损益前后的孰低者为准)均为正,且累计净利润为 36,581.75 万元,超过 15,000 万元;最近一年净利润(以扣除非经常性损益前后较低者为准)为 16,163.69 万元,超过人民币 6,000 万元;最近三年经营活动产生的现金流量净额累计为 23,431.77 万元,超过人民币 10,000 万元;最近三年营业收入累计为 315,185.71 万元,不低于人民币 100,000 万元。因此,发行人满足其选择的上市标准。

除此之外,发行人符合《深圳证券交易所股票上市规则(2024 年修订)》第 3.1.2 条中规定第(一)条上市标准“最近三年净利润均为正,且最近三年净利润累计不低于 2 亿元,最近一年净利润不低于 1 亿元,最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 2 亿元或者营业收入累计不低于 15 亿元”。

#### 6. 网上发行重要事项

(1)本次网上申购时间为:2024 年 8 月 23 日(T 日)9:15-11:30、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。**

(2)2024 年 8 月 23 日(T 日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在 2024 年 8 月 21 日(T-2 日)前 20 个交易日(含 T-2 日)日均持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者(中华人民共和国法律、

法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票。

(3) 投资者按照其持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值确定其网上可申购额度,持有市值 1 万元以上(含 1 万元)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 元的部分不计入申购额度,每一个申购单位为 500 股,申购数量应当为 500 股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一,即不得超过 19,000 股,同时不得超过其按市值计算的网上可申购额度上限。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的,按 20 个交易日计算日均持有市值。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。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

(4) 网上投资者申购日 2024 年 8 月 23 日(T 日)申购无需缴纳申购款,2024 年 8 月 27 日(T+2 日)根据中签结果缴纳认购款。投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购;对于申购量超过网上申购上限的新股申购,深交所交易系统将视为无效予以自动撤销,不予确认;对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度,中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

(5) 新股申购委托一经深交所交易系统确认,不得撤销。不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购,上述账户参与申购的,中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行申购,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只新股申购的,以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的,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”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-2 日日终为准。

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) 网上投资者申购新股中签后,应根据 2024 年 8 月 27 日(T+2 日)公

告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。中签的投资者应确保其资金账户在 2024 年 8 月 27 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。网上中签投资者放弃认购部分的股份由保荐人（主承销商）包销，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，将中止发行。

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。

7. 本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。请投资者仔细阅读 2024 年 8 月 21 日（T-2 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，[www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，[www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)；中国日报网，[www.chinadaily.com.cn](http://www.chinadaily.com.cn)）上的本次发行的招股说明书全文及相关资料。

8. 本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜，将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和中国日报网上及时公告，敬请投资者留意。

## 释义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

发行人/速达股份	指郑州速达工业机械服务股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人（主承销商）	指国信证券股份有限公司
本次发行	指郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行 1,900.00 万股人民币普通股（A 股）并在主板上市之行

	为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者按市值申购方式直接定价发行人民币普通股（A 股）之行为
投资者	2024年8月23日（T日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在2024年8月21日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）日均持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者，并且符合《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上[2018]279号）的规定。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的，按20个交易日计算日均持有市值。
T 日	指本次网上定价发行申购股票的日期，即2024年8月23日
元	指人民币元

## 一、发行价格

### （一）发行定价

发行人与保荐人（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次的发行价格为32.00元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）11.28 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所遵照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）11.24 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所遵照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）15.05 倍（每股收益按照 2023 年度经会计师事务所遵照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) 14.98 倍 (每股收益按照 2023 年度经会计师事务所遵照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)。

## (二) 与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

### (1) 与同行业上市公司二级市场平均市盈率的比较情况

公司是一家专注于机械设备全生命周期管理的专业化服务公司，致力于为工业客户提供优质的机械设备综合后市场服务。根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023 年)，公司所属行业为“C43 金属制品、机械和设备修理业”。由于公司所属大类行业剔除亏损及暂停上市股票后，行业内股票数量少于 5 只，中证指数有限公司未计算并发布该行业的市盈率。因此，根据《管理办法》，测算下列同行业可比上市公司的二级市场最近一个月静态平均市盈率，得出速达股份同行业上市公司二级市场平均市盈率。

同行业可比上市公司二级市场市盈率情况如下：

证券代码	证券简称	最近一个月 平均收盘价 (元/股)	2023 年 扣非前 EPS (元/ 股)	2023 年 扣非后 EPS (元/ 股)	对应的静 态市盈率 -扣非前 (倍)	对应的静 态市盈率 -扣非后 (倍)	对应的滚 动市盈率- 扣非前 (倍)	对应的滚 动市盈率- 扣非后 (倍)
002023.SZ	海特高新	9.17	0.0632	0.0138	145.09	664.49	113.49	449.51
002353.SZ	杰瑞股份	30.43	2.3972	2.3311	12.69	13.05	12.57	12.96
000025.SZ	特力 A	13.75	0.2743	0.2097	50.13	65.57	46.22	57.82
600297.SH	广汇汽车	0.78	0.0473	0.0177	16.49	44.07	-	-
603012.SH	创力集团	4.39	0.6171	0.4932	7.11	8.90	7.52	9.79
300818.SZ	耐普矿机	21.36	0.5228	0.4966	40.86	43.01	24.73	25.49
300375.SZ	鹏翎股份	4.05	0.0376	0.0250	107.71	162.00	75.28	91.01
605056.SH	咸亨国际	9.48	0.2349	0.4063	40.36	23.33	42.15	23.65
301029.SZ	怡合达	18.22	0.9462	0.9367	19.26	19.45	21.85	22.10
GWW.N	固安捷	6,825.83	267.1819	-	25.55	-	25.69	-
平均市盈率(倍)-剔除异常值和极值 (招股说明书中列示的可比公司)					<b>20.22</b>	<b>21.65</b>	<b>14.94</b>	<b>16.08</b>
平均市盈率(倍)-剔除异常值和极值 (招股说明书和问询回复中列示的可比公司)					<b>24.06</b>	<b>21.55</b>	<b>21.76</b>	<b>18.80</b>
速达股份			<b>2.1359</b>	<b>2.1268</b>	<b>14.98</b>	<b>15.05</b>	<b>14.06</b>	<b>13.95</b>

数据来源为 Wind，数据截至 2024 年 8 月 20 日 (GMT+8)；

注 1：最近一个月平均收盘价的计算口径为 2024 年 7 月 21 日至 8 月 20 日期间所有交易日收盘价的算术平均值；

注 2：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 3：扣非前/后静态市盈率=最近一个月平均收盘价/（扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024 年 8 月 20 日））；

注 4：扣非前/后滚动市盈率=最近一个月平均收盘价/（2023 年 4-12 月和 2024 年 1-3 月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024 年 8 月 20 日））；

注 5：招股说明书中列示的可比公司为海特高新、杰瑞股份、特力 A、广汇汽车、创力集团、耐普矿机和鹏翎股份。与招股说明书相比，问询回复中列示的可比公司中新增咸亨国际、怡合达和固安捷，原因为咸亨国际、怡合达和固安捷的主要业务均为工业品的集约化一站式供应服务，组织模式和产业链位置均与发行人相似，同属于工业服务业，具备较高的可比性，其与发行人的可比情况，发行人已在审核问询函回复报告（问题 6）、审核中心意见落实函回复报告（问题 2）等文件中进行过披露及说明；

注 6：海特高新、特力 A、广汇汽车、鹏翎股份和固安捷作为极值或异常值剔除，原因如下：①海特高新和鹏翎股份 2023 年静态市盈率偏高，故作为极值予以剔除；②特力 A 2023 年起，汽车销售、检测、维修及配件销售不再作为其主营业务，故作为异常值予以剔除；③广汇汽车 2022 年业绩亏损，2023 年业绩扭亏为盈，2024 年一季度扣非后归母净利润同比下降 99.80%，业绩波动较大，故作为异常值予以剔除；④固安捷为美国上市公司，无扣非后净利润，相关数据按照 2024 年 8 月 20 日中国外汇交易中心公告的人民币汇率中间价（7.1325 元人民币=1 美元）折算。因固安捷估值水平与 A 股上市公司不具备可比性，故作为异常值予以剔除。

剔除异常值和极值后，测算杰瑞股份、创力集团、耐普矿机、咸亨国际、怡合达 5 家同行业可比上市公司的二级市场最近一个月静态平均市盈率，得出速达股份同行业上市公司二级市场平均市盈率为 21.55 倍（截至 2024 年 8 月 20 日）。

本次股票发行价格 32.00 元/股对应的发行人 2023 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 15.05 倍，低于速达股份同行业上市公司二级市场扣非前静态平均市盈率 24.06 倍和扣非后静态平均市盈率 21.55 倍（截至 2024 年 8 月 20 日）。

本次股票发行价格 32.00 元/股对应的发行人前四个季度（2023 年 4 月至 2024 年 3 月）扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 14.06 倍，低于同行业上市公司二级市场扣非前滚动平均市盈率 21.76 倍和扣非后滚动平均市盈率 18.80 倍（截至 2024 年 8 月 20 日）。

发行人最近四个季度（2023 年 7 月至 2024 年 6 月）扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 14.01 倍，亦低于前述指标。

## （2）与门类行业平均市盈率比较

根据中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指

引》(2023年),公司所属行业为“C43金属制品、机械和设备修理业”。由于公司所属大类行业剔除亏损及暂停上市股票后,行业内股票数量少于5只,中证指数有限公司未计算并发布该行业的市盈率,仅发布了所属门类行业“C制造业”的行业平均市盈率,截至2024年8月20日,中证指数有限公司发布的“C制造业”行业最近一个月平均静态市盈率为21.17倍。

本次股票发行价格32.00元/股对应的发行人2023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15.05倍,低于2024年8月20日中证指数有限公司发布的门类行业最近一个月平均静态市盈率21.17倍。

本次股票发行价格32.00元/股对应的发行人前四个季度(2023年4月至2024年3月)扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为14.06倍,低于2024年8月20日中证指数有限公司发布的门类行业最近一个月平均滚动市盈率21.24倍。

制造业(C)行业平均市盈率从2024年以来有所波动但基本保持稳定,具体如下:

项目	1个月平均	3个月平均	6个月平均
静态市盈率	21.17	22.21	22.16
滚动市盈率	21.24	22.29	22.54

注:统计截止日期为2024年8月20日。

综上,本次发行价格32.00元/股对应的发行人2023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15.05倍,定价与行业估值水平不存在重大差异,具有合理性。

### (3) 与可比上市公司比较

根据发行人的业务实质,目前不存在与发行人具有相同领域业务的上市公司。为了保持数据的可比性,选取了不同领域具有相似业务的10家上市公司作为同行业可比上市公司。

可比上市公司市盈率水平情况如下:

证券代码	证券简称	前20个交易日均价和 前一日收盘价孰低值 (元/股)	2023年扣 非前EPS (元/股)	2023年扣 非后EPS (元/股)	2023年静态市盈 率(倍)		滚动市盈率(倍)	
					扣非前	扣非后	扣非前	扣非后
002023.SZ	海特高新	8.62	0.0632	0.0138	136.39	624.64	106.68	422.55

002353.SZ	杰瑞股份	29.33	2.3972	2.3311	12.24	12.58	12.12	12.49
000025.SZ	特力 A	13.28	0.2743	0.2097	48.41	63.33	44.64	55.85
600297.SH	广汇汽车	-	0.0473	0.0177	-	-	-	-
603012.SH	创力集团	4.39	0.6171	0.4932	7.11	8.90	7.52	9.79
300818.SZ	耐普矿机	20.82	0.5228	0.4966	39.82	41.93	24.11	24.85
300375.SZ	鹏翎股份	3.89	0.0376	0.0250	103.46	155.60	72.30	87.42
605056.SH	咸亨国际	9.22	0.2349	0.4063	39.25	22.69	41.00	23.00
301029.SZ	怡合达	17.54	0.9462	0.9367	18.54	18.73	21.04	21.27
GWW.N	固安捷	6,824.45	267.1819	-	25.54	-	25.68	-
平均市盈率（倍）-剔除异常值和极值 （招股说明书中列示的可比公司）					<b>19.72</b>	<b>21.14</b>	<b>14.58</b>	<b>15.71</b>
平均市盈率（倍）-剔除异常值和极值 （招股说明书和问询回复中列示的可比公司）					<b>23.39</b>	<b>20.97</b>	<b>21.16</b>	<b>18.28</b>
速达股份			<b>2.1359</b>	<b>2.1268</b>	<b>14.98</b>	<b>15.05</b>	<b>14.06</b>	<b>13.95</b>

数据来源为 Wind，数据截至 2024 年 8 月 20 日（GMT+8）；

注 1：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 2：扣非前/后静态市盈率=前 20 个交易日均价和前一日收盘价孰低值/（2023 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024 年 8 月 20 日））；

注 3：扣非前/后滚动市盈率=前 20 个交易日均价和前一日收盘价孰低值/（2023 年 4-12 月和 2024 年 1-3 月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024 年 8 月 20 日））；

注 4：招股说明书中列示的可比公司为海特高新、杰瑞股份、特力 A、广汇汽车、创力集团、耐普矿机和鹏翎股份。与招股说明书相比，问询回复中列示的可比公司中新增咸亨国际、怡合达和固安捷，原因为咸亨国际、怡合达和固安捷的主要业务均为工业品的集约化一站式供应服务，组织模式和产业链位置均与发行人相似，同属于工业服务业，具备较高的可比性，其与发行人的可比情况，发行人已在审核问询函回复报告（问题 6）、审核中心意见落实函回复报告（问题 2）等文件中进行过披露及说明；

注 5：海特高新、特力 A、广汇汽车、鹏翎股份和固安捷作为极值或异常值剔除，原因如下：①海特高新和鹏翎股份 2023 年静态市盈率偏高，故作为极值予以剔除；②特力 A 2023 年起，汽车销售、检测、维修及配件销售不再作为其主营业务，故作为异常值予以剔除；③广汇汽车 2022 年业绩亏损，2023 年业绩扭亏为盈，2024 年一季度扣非后归母净利润同比下降 99.80%，业绩波动较大，故作为异常值予以剔除；④固安捷为美国上市公司，无扣非后净利润，相关数据按照 2024 年 8 月 20 日中国外汇交易中心公告的人民币汇率中间价（7.1325 元人民币=1 美元）折算。因固安捷估值水平与 A 股上市公司不具备可比性，故作为异常值予以剔除。

### ①与同行业可比上市公司 2023 年静态市盈率比较

本次股票发行价格 32.00 元/股对应的发行人 2023 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 15.05 倍，低于剔除异常值和极值后的同行业可比上市公司 2023 年扣非前静态市盈率的算术平均值 23.39 倍和扣非后静态市

盈率的算术平均值 20.97 倍（截至 2024 年 8 月 20 日）。

## ②与同行业可比上市公司滚动市盈率比较

本次股票发行价格 32.00 元/股对应的发行人前四个季度（2023 年 4 月至 2024 年 3 月）扣非前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为 14.06 倍，低于剔除异常值和极值后的同行业可比上市公司扣非前滚动市盈率的算术平均值 21.16 倍和扣非后滚动市盈率的算术平均值 18.28 倍（截至 2024 年 8 月 20 日）。

综上，发行人本次发行价格对应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静态市盈率和滚动市盈率皆低于剔除异常值和极端值影响后的可比公司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静态市盈率和滚动市盈率，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。

## （4）发行人所属行业竞争格局、市场空间及发展前景

### ①行业竞争格局

我国煤矿机械后市场服务行业，竞争主体众多，但都存在规模小、服务区域窄、品种单一等特点，除速达股份外，目前能够提供全品类的后市场综合服务商极少，行业内其他服务规模较大的企业主要在备品配件供应或维修与再制造与公司形成竞争，这些竞争对手又可分为专业后市场服务提供商、兼营后市场服务的配件生产企业、兼营后市场服务的主机厂商等三类，其中专业后市场服务提供商为主要竞争主体，兼营后市场服务的配件生产企业次之，主机厂商参与程度最低，市场占有率不高。随着煤矿机械后市场服务行业的深化发展，设备智能化趋势明显，下游煤矿企业的客户集中度提升，综合服务商的规模优势和协同优势等将促使行业集中度会进一步上升，具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司将获得更大的发展空间。

公司目前已发展成为国内规模领先的煤炭综采设备后市场专业服务商，服务产品全、服务网络广。公司围绕客户的需求，已逐步建立起整体竞争优势与各细分业务的比较竞争优势。发行人整体竞争优势主要体现在业务品种最全所带来的协同优势、经营规模相对较大及服务网络覆盖范围较广。依靠规模化的优质供应

链、过硬的服务能力和领先的服务意识，公司获得了下游行业内具有代表性的大型客户认可，积累了较好口碑，形成了一定的品牌效应。公司与中国神华神东分公司、宁煤集团、陕煤集团、河南焦煤集团等行业头部客户建立合作关系均已逾 10 年，合作稳定且已成为部分客户的战略合作伙伴。

公司基于自身的竞争优势，通过专业服务能力，市场占有率不断提升，推动报告期内经营业绩持续增长。

## ②行业市场空间

煤矿井下潮湿阴暗，空气中充斥着粉尘水汽，恶劣的使用环境使得综采设备投产过程中故障时常发生，若设备故障得不到有效解决，将严重威胁到井下安全和正常生产运营。综采设备运转中通常有两种原因引发故障，一种是备件需更换，此类故障易于解决，及时更换即可；另一种是设备需维修，设备维修需对工艺、技术等均有要求，通常一台液压支架的使用周期在 8-10 年，在使用周期内一般需要日常维护检修、3-4 次的项修和 2-3 次的大修。另外，由于非标准、专业化、维修技改难等原因，我国煤矿机械设备闲置非常普遍，闲置设备盘活需求巨大。因此，煤矿生产企业大量的维修、养护带来的配件采购和设备维修以及闲置设备盘活等需求逐步催生了一个专业化的后市场服务行业。

2023 年度，我国煤炭市场产量达 47.10 亿吨，煤炭开采和洗选业实现主营业务收入 3.50 万亿元。依托于这个巨大的万亿级市场，煤矿机械存量市场达到千亿级别。根据中国机电装备维修与改造技术协会矿用设备分会整理发表的行业研究报告，按照 2018 年我国原煤产量及大型煤矿产量占比计算，仅统计维修及配件支出（不包含二手设备租售市场），每年煤机综采设备后市场空间达 200 多亿元人民币；若按照 2023 年我国原煤产量及大型煤矿产量占比计算，目前每年煤炭综采设备后市场需求达 300 亿元左右，如果包含闲置设备盘活市场，行业空间更大。

## ③行业发展前景

发行人所处行业为工业服务业，业务主要围绕煤矿机械后市场开展，服务于煤炭开采企业。煤矿机械后市场的发展主要受到政策环境、下游行业需求和行业自身竞争格局等因素的影响。煤矿机械后市场行业的周期性特征、发展的有利因

素和不利因素具体分析如下：

#### A、煤矿机械后市场行业是一个较为稳定的存量市场，周期性较弱

发行人主要开展业务的煤矿机械后市场行业服务于煤炭开采企业，但其市场需求波动并不完全与下游煤炭行业一致。主要原因是煤炭行业的周期性主要体现在煤炭价格的波动，而煤矿机械后市场需求与采煤量及煤炭行业存量设备的日常维护维修需求相关性高，具有刚性特征，与煤炭价格波动相关性较低。我国煤炭产量 2019 年至 2023 年分别达到 38.5 亿吨、39.0 亿吨、41.3 亿吨、45.6 亿吨、47.1 亿吨。煤炭行业整体发展平稳，因此煤矿机械后市场需求相对稳定，属于周期性较弱的存量市场。

#### B、煤矿机械后市场发展的有利因素

##### a、良好的政策环境

煤矿机械后市场服务属于制造服务业或称生产性服务业，公司主营业务包括维修与再制造、备品配件供应管理、专业化总包、二手设备租售等覆盖机械设备全生命周期的专业服务。

近年来生产性服务业面对的政策环境良好，受到国家鼓励支持。2021 年，发改委等 13 部委联合发布《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》中指出，鼓励发展面向制造业的研发、制造、交付、维护等产品全生命周期管理，实现制造业链条延伸和价值增值；2024 年 2 月，国务院办公厅印发了《国务院办公厅关于加快构建废弃物循环利用体系的意见》，提出“促进废旧装备再制造”、“推广应用无损检测、增材制造、柔性加工等再制造共性关键技术”等工作重点。为构建废弃物循环利用体系，废旧设备的再制造业务也将得到更多政策支持。

国家政策的鼓励支持对煤矿机械后市场行业的发展提供了良好的政策环境，有利于行业的业务创新、市场拓展和技术进步。

##### b、稳定的下游需求

发行人所处煤矿机械后市场行业服务于煤炭开采行业，行业发展前景受到下游煤炭行业对其需求的影响。从历史上看，我国煤炭行业一般为长周期，近年来处于上行周期之中。2016 年以来，国家及地方出台了一系列煤炭行业去产能政

策，淘汰过剩落后产能。随着煤炭供给侧改革的推进，煤炭行业的供需平衡关系得到有效改善，下游煤炭行业的运行情况逐步开始好转，煤炭抑制平价机制也逐渐建立成熟。

我国煤炭产量 2016 年至 2023 年分别达到 34.1 亿吨、35.2 亿吨、37.0 亿吨、38.5 亿吨、39.0 亿吨、41.3 亿吨、45.6 亿吨、47.1 亿吨。根据中国煤炭工业协会发布的《2023 年煤炭行业发展年度报告》，预计 2024 年我国煤炭需求将保持适度增长、煤炭供应总量仍将保持增长态势。

煤炭行业的稳定发展和逐年提高的原煤产量给煤矿机械后市场提供了稳定向好的下游需求，有利于行业空间的开发和市场关系的良性循环。

### c、竞争格局趋于集中化，利于行业有序发展

我国煤矿机械后市场的服务主体目前以煤矿企业自服务和专业后市场服务商为主。其中专业后市场服务商数量众多，这些外部服务主体大都呈现规模小、服务品种单一、服务区域窄、技术能力弱等特点。在设备智能化的趋势、下游煤矿企业集中度提升等因素综合推动下，综合性服务商的规模优势和协同优势等促使行业集中度进一步提升，具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司获得了更大的发展空间。

设备智能化的趋势促使行业提升集中度。科技已经成为了能源未来发展的决定性因素，煤矿的智能化改造是我国能源改革的重要任务之一。随着煤矿机械设备智能化改造，煤矿机械后市场服务行业也相对应地向智能化、综合化、服务化发展，这为具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司提供更大的发展机遇，许多较小规模的区域性外部服务提供商会因无法满足日益高标准的需求纷纷关停调整，行业集中度提升的趋势明显。

下游煤炭行业的集中度提升促使煤矿机械后市场集中度的提升。在供给侧改革大趋势下，我国逐步淘汰规模小、开采水平低的落后产能，大力支持煤炭开采行业大型化、集约化，鼓励组建亿吨级的特大型煤炭集团。新的行业生态使得煤炭企业的采购方式趋于平台化和集约化，对煤矿机械后市场服务的品质管控要求更高。这有利于具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司，迫使小规模区域性服务商逐步退出市场。

规模优势和协同优势将促使规模较大的服务商与规模较小的区域性服务商



在效率和成本方面的差距进一步加大，提升行业集中度。煤矿机械后市场竞争主体众多，大都是服务品类单一的区域性服务商，目前跟发行人一样能够提供全品类后市场服务的服务商还几乎没有。规模较大的服务商的完整服务体系可满足煤炭企业不同阶段的生产经营需求，服务品类互为依托，协同发展，这将使得其在成本和效率上更具竞争优势，行业集中度进一步提升。

趋于集中化的竞争格局提高了煤矿机械后市场行业的整体规范程度，有利于行业的有序管理和长期科学发展。

### C、煤矿机械后市场发展的不利因素

自 2020 年我国首次提出 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和目标以来，国家层面不断鼓励清洁能源的研究和应用，出台了多项推进达成碳达峰、碳中和目标的相关政策。其中作为有关部门和单位部署制定能源行业碳达峰实施方案的主要政策，国务院发布的《2030 年前碳达峰行动方案》提出了提高非化石能源消费比重、提升能源利用效率、降低二氧化碳排放水平等主要目标。

双碳政策对于煤炭开采行业最主要的影响体现在行业格局的变革，主要是推动以国有大型综合能源集团为核心提高行业集中度，淘汰落后产能，并推动煤炭抑制平价机制的建立成熟。煤质差、规模小的煤矿开采效率较低，产煤的燃烧效率也较低，是能源减排关停的主要落后产能；而煤质优、规模大的国有煤企作为高效能源开采的支柱，在政策导向下逐步进行并购整合，吸收区域内产能，产生了若干跨矿区、跨基地的大型煤炭集团。

对于煤矿机械后市场来说，在下游煤炭开采行业的供给侧改革背景下，行业集中度将进一步提升。下游煤炭行业的整体规模趋于平稳，对煤机后市场空间的扩张有一定的限制，后市场将趋于存量市场的竞争。这对煤机后市场服务商在技术、服务能力、经营规模等方面提出了更高的要求，无法满足下游大型煤炭集团对后市场服务要求的服务商将被迫退出。

### (5) 发行人与可比上市公司的具体比较情况

发行人是一家专注于机械设备全生命周期管理的专业化服务公司，主要产品及服务包括维修与再制造、备品配件供应管理、专业化总包服务、二手设备租售和流体连接件，目前聚焦于煤矿机械和工程机械领域。公司自成立以来通过精准

的市场定位，不断完善服务产品，帮助客户聚焦主业，目前已发展成为国内较大的煤炭综采设备后市场专业服务商。公司的主要产品或服务介绍如下：

序号	服务/产品名称	服务/产品描述
1	维修与再制造	通过专业的技术、工艺与设备，对废旧综采设备进行维修或再制造，使其性能不亚于新设备的服务
2	备品配件供应管理	通过库存管理、需求预测等为煤炭企业综采设备的日常运行以及维修提供一站式备品配件供应
3	专业化总包服务	该服务相当于备品配件供应管理和维修与再制造等业务综合。为客户提供日常维护保养、配件供应、维修与再制造，以采煤量等工作量服务费方式结算的总包服务
4	二手设备租售	该业务依托于公司的维修与再制造能力，承租或购买二手设备，视客户需求维修技改，再将其销售或出租给客户
5	流体连接件	向煤炭综采设备和工程机械设备生产商提供液压管路系统中的软管、硬管总成，同时为公司后市场相关服务提供流体连接件

按照上表产品或服务种类划分，公司主营业务收入具体构成情况如下：

单位：万元

服务/产品	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
维修与再制造	46,367.74	37.10%	38,820.05	36.17%	25,789.77	31.53%
备品配件供应管理	38,999.51	31.20%	43,813.84	40.82%	29,605.92	36.19%
专业化总包服务	8,504.50	6.80%	5,483.90	5.11%	7,023.30	8.59%
二手设备租售	9,488.43	7.59%	4,530.43	4.22%	9,591.04	11.72%
流体连接件	21,622.62	17.30%	14,685.57	13.68%	9,790.09	11.97%
<b>合计</b>	<b>124,982.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,333.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,800.12</b>	<b>100.00%</b>

我国煤矿机械后市场服务行业，竞争主体众多，按类型可划分为：专业后市场服务提供商、兼营后市场服务的配件生产企业、兼营后市场服务的主机厂商等三类。如前所述，煤矿机械后市场服务行业参与主体存在规模小、服务区域窄、品种单一等特点。目前市场上暂无专业从事煤矿机械后市场或工程机械后市场业务的上市公司，即暂无与公司具有相同领域业务的上市公司。因此，发行人根据自身的业务实质，招股说明书选取了其他不同领域具有相似业务的上市公司。

公司本次选取的同行业可比上市公司来源于招股说明书（注册稿）、审核问询函回复、审核中心意见落实函回复的同行业可比公司，具体情况如下：

本次选取同行业可比上市公司	招股说明书（注册稿）同行业可比公司	是否一致
海特高新	海特高新	是
杰瑞股份	杰瑞股份	是
特力 A	特力 A	是

本次选取 同行业可比上市公司	招股说明书（注册稿） 同行业可比公司	是否一致
广汇汽车	广汇汽车	是
创力集团	创力集团	是
耐普矿机	耐普矿机	是
鹏翎股份	鹏翎股份	是
咸亨国际	-	根据审核问询回复、审核中心 意见落实函回复增加
怡合达	-	根据审核问询回复、审核中心 意见落实函回复增加
固安捷	-	根据审核问询回复、审核中心 意见落实函回复增加

公司主营业务与同行业可比上市公司的比较情况如下：

序号	公司名称	主营业务	主要可比业务	可比业务占收入比重	发行人可比业务	与发行人可比性
1	海特高新 (002023.SZ)	海特高新主营业务为高端核心装备研制与保障、航空工程技术与服务、高性能第二代/第三代集成电路设计与制造。在航空工程技术与服务领域，海特高新已经成为中国最大的综合性飞机大修、客机改货机、整机喷漆、飞机拆解、航空部附件维修民营企业	航空工程技术与服务业	70%	维修与再制造	海特高新的主要业务服务于商用飞机，下游是航空公司。其航空工程技术与服务业务收入占比达 70%，与发行人同属于工业服务行业。相关业务的服务范围包括飞机拆解、大修、技术改造等，与发行人的维修与再制造业务在业务特点、组织模式上具有一定的相似性。其可比业务占比 70%，可比性较强
2	广汇汽车 (600297.SH)	广汇汽车主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等覆盖乘用车服务全生命周期的业务	汽车配件销售和维修	10%	维修与再制造 备品配件供应管理	广汇汽车营业收入主要来自于乘用车经销及售后业务，其中售后业务包括汽车维修和汽车配件销售，覆盖了乘用车全生命周期，该部分服务与发行人维修与再制造业务、备品配件供应管理业务在服务性质上具有一定的相似性。其可比业务占比 10%，具有一定可比性
3	耐普矿机 (300818.SZ)	耐普矿机是一家从事矿山重型选矿装备及其备件产品研发、生产、销售和企业的企业，为客户提供重型选矿装备优化，选矿工艺流程设计、咨询和优化等增值服务	矿用橡胶耐磨备件、矿用金属备件服务	68%	备品配件供应管理	耐普矿机的选矿设备备件，除少量用于自身主机生产配套外，主要用于向下游矿山客户持续提供备件更换服务，属于矿山设备后市场业务。其并非简单的工业品生产，而是根据客户的具体需求及差异化的工况条件，为江西铜业、紫金矿业等矿山企业客户提供综合选矿解决方案，最终帮助客户提升工作效率。因此，耐普矿机的主要业务与发行人的备品配件供应管理业务都是具有服务属性的后市场业务，在服务领域、服务对象和服务方式等方面具有相似性，具有较强可比性

序号	公司名称	主营业务	主要可比业务	可比业务占收入比重	发行人可比业务	与发行人可比性
4	咸亨国际 (605056.SH)	咸亨国际是工器具、仪器仪表等类产品的 MRO 集约化供应商，并从事上述产品的研发、生产、销售及相关技术服务，目前业务主要服务于电力行业，并涉及铁路、城市轨道交通等领域	工器具、仪器仪表等产品集约化供应	100%	备品配件供应管理	咸亨国际的主营业务是 MRO 集约化供应商，服务于各领域的工业企业，与发行人同属于工业服务行业。其供应的产品主要来自于组织供应商生产，并通过物流管理、库存管理等达到高效供应。其主营业务与发行人的备品配件供应管理业务的供应链建设、库存管理、客户服务等方面具有一定的相似性，可比性较强
5	怡合达 (301029.SZ)	怡合达是工厂自动化零部件等类产品的 MRO 集约化供应商。经过十余年发展，公司已逐渐成为 FA 工厂自动化零部件领域具有一定影响力的一站式供应商	自动化零部件一站式供应	70%	备品配件供应管理	怡合达提供工厂自动化零部件一站式供应服务，主要服务于各领域工业企业，与发行人同属于工业服务行业。其自动化零部件供应服务与发行人备品配件供应管理业务在供应链建设、库存管理、客户服务上具有一定的相似性。其可比业务占比 70%，可比性较强
6	固安捷 (GWW.NYSE)	固安捷是全球领先的设备维护、修理和运作 (MRO) 工业品分销商，产品包含安全保障、物料搬运存储、泵和管道设备、清洁和维护、金属加工和手工工具等，并向大客户提供技术服务和库存管理服务等附加服务	工业品集约化供应	100%	维修与再制造 备品配件供应管理	固安捷提供 MRO 产品集约化供应服务，并向客户提供运维服务，服务于各领域工业企业，与发行人同属于工业服务行业。其主营业务与发行人备品配件供应管理业务及维修与再制造业务在供应链建设、库存管理、客户服务上具有一定的相似性，可比性较强

序号	公司名称	主营业务	主要可比业务	可比业务占收入比重	发行人可比业务	与发行人可比性
7	鹏翎股份 (300375.SZ)	鹏翎股份主营业务为汽车流体管路和汽车密封部件的设计、研发、生产和销售	汽车流体管路	66%	流体连接件	鹏翎股份的主要产品是汽车流体管路，下游客户为乘用车厂商。其汽车流体管路产品与发行人生产的煤矿机械流体连接件、工程机械流体连接件虽然应用领域不同，但从功能、结构及工艺上具有一定的相似性。其可比业务占比66%，可比性较强
8	杰瑞股份 (002353.SZ)	杰瑞股份是一家高端装备提供商、油气工程及油气田技术服务提供商和正在快速发展的环保一体化解决方案提供商。从事的主要业务是高端装备制造、油气工程及油气田技术服务、环境治理、新能源领域，产品和服务主要应用于石油天然气的勘探开发、集运输送，环境治理、新能源等	维修改造及配件贸易	14%	维修与再制造 备品配件供应管理	杰瑞股份的主营业务为主机制造，其2021年至2023年与发行人可比业务的营业收入分别为122,654.50万元、163,178.37万元、186,323.28万元。杰瑞股份的下游客户为各大油田，并提供相关的维修改造及配件贸易服务。其维修改造服务与发行人维修与再制造业务具有一定的相似性，配件贸易业务与发行人备品配件供应管理业务具有一定的相似性。其可比业务占比14%，具有一定可比性
9	创力集团 (603012.SH)	创力集团主要从事煤矿机械装备制造及服务业务，主要产品覆盖智能化采煤机、掘进机、乳化液泵站、链臂锯等设备，基于5G+AI技术的智慧矿山成套技术与装备、煤矿智能洗选成套技术与装备的安装制造、服务升级等	煤机配件销售及维修	19%	维修与再制造 备品配件供应管理	创力集团的主营业务为主机制造，其2021年至2023年与发行人可比业务的营业收入分别为44,851.36万元、56,942.87万元、50,020.71万元。创力集团的下游客户为煤炭企业，并提供煤机配件销售及维修服务。其下游客户与发行人重合，相关维修和配件销售业务与发行人维修与再制造、备品配件供应管理业务属于同一行业。其可比业务占比19%，具有一定可比性

序号	公司名称	主营业务	主要可比业务	可比业务占收入比重	发行人可比业务	与发行人可比性
10	特力 A (000025.SZ)	特力 A 的主营业务是珠宝第三方服务、商业综合体运营及物业租赁业务。公司同时经营汽车销售、汽车维修及检测业务	汽车维修及检测业务	不足 1%	维修与再制造	特力 A 的汽车维修及检测业务与发行人维修与再制造业务具有相似性，但目前已非其主营业务，因此与公司可比性较低

注：特力 A 汽车维修及检测业务 2021 年收入占比 9.55%，2022 年收入占比 5.22%，后因公司战略转型升级及控股子公司华日丰田的解散，2023 年起汽车销售、检测、维修及配件销售不再作为公司主营业务。

### ①业务比较分析

发行人主营业务为机械设备的工业服务，产品及服务主要包括维修与再制造、备品配件供应管理、专业化总包、二手设备租售和流体连接件等业务。

从发行人的业务模式和工业服务行业属性来看，海特高新、耐普矿机、咸亨国际、怡合达、固安捷、鹏翎股份和广汇汽车等可比公司与发行人相似程度较高。

### ②关于杰瑞股份、创力集团与发行人业务的进一步说明

杰瑞股份和创力集团虽然有配件销售和机械维修等与发行人可比的后续市场业务，但其主要收入来源于主机制造（分别为油气装备制造、煤矿机械制造），行业相对成熟，周期性较强，服务属性相对较弱。因此，杰瑞股份和创力集团的市盈率在相关可比公司中属于较低水平。具体分析如下：

#### A、杰瑞股份、创力集团受下游周期性波动影响较大

杰瑞股份主要业务是油气设备制造和销售。创力集团主要从事煤矿机械装备制造及服务业务，主要产品包括采煤机、掘进机等。油气设备、煤矿机械装备均属于下游行业的固定资产资本性支出，受下游行业周期性影响波动较大。油价、煤价的波动系石油、煤炭采掘行业周期性发展的主要原因。

速达股份提供煤炭综采设备后市场服务。后市场服务对煤炭企业客户而言，不属于每年新增的资本开支，无论煤价涨跌均需对煤矿综采设备进行必要的维护保养，属于刚性支出，其稳定性更强。因此，速达股份业绩受下游行业周期性波动的影响相对更小。

综上，杰瑞股份、创力集团下游行业受油价、煤价的影响较大。发行人后市场服务收入主要与煤炭产量相关，而近年来及未来一段期间内，预计煤炭产量均将保持稳定，因此，发行人业绩受下游行业周期性波动的影响较小。

#### B、杰瑞股份、创力集团所处行业成熟度较高，竞争格局较为稳定，各自市场占有率较高

杰瑞股份主要业务是油气设备制造和销售。在油气装备领域，杰瑞股份主要产品包括压裂成套设备、固井成套设备等。杰瑞股份在压裂设备领域已占据全国



50%以上的市场份额。

创力集团主要从事煤矿机械装备制造及服务业务，主要产品包括采煤机、掘进机等。在采煤机领域，2022年，创力集团市场占有率为22.98%，排名市场第二，市场前五名企业市场占有率合计88.38%；在掘进机领域，2019年，创立集团市场占有率为5.30%，排名市场第四，市场前四名企业市场占有率合计65.33%。

速达股份所处的煤机后市场行业目前市场较为分散，除发行人后市场营收规模近10亿元外，其他主要竞争主体后市场营收规模几乎都在5亿元以下，发行人已是目前国内规模领先的煤机后市场服务提供商，当前市场占有率约为3%，在行业内具有广阔的发展空间。

综上，杰瑞股份、创力集团所处行业竞争格局已较为稳定，行业集中度较高，且其各自的市场占有率亦已较高。而发行人所处的煤矿综采设备后市场行业目前行业集中度较低，发行人未来发展空间更为广阔。

### ③经营规模比较分析

#### A、发行人与同行业可比上市公司可比业务营业收入情况比较

公司名称	可比业务营业收入（万元）			复合增长率
	2023年度	2022年度	2021年度	
海特高新	75,635.73	66,985.52	40,799.38	36.16%
杰瑞股份	186,323.28	163,178.37	122,654.50	23.25%
特力A	1,147.53	4,505.93	4,966.87	-51.93%
广汇汽车	1,382,927.76	1,217,073.57	1,525,916.86	-4.80%
创力集团	50,020.71	56,942.87	44,851.36	5.61%
耐普矿机	54,241.32	43,251.95	26,902.34	41.99%
鹏翎股份	129,331.39	121,407.64	87,882.54	21.31%
咸亨国际	292,792.60	212,374.74	199,252.44	21.22%
怡合达	205,760.96	182,026.86	132,737.54	24.50%
固安捷	11,670,873.06	10,605,692.88	8,302,436.54	18.56%
<b>速达股份</b>	<b>125,335.11</b>	<b>107,625.91</b>	<b>82,224.69</b>	<b>23.46%</b>

注：特力A可比业务收入下降主要系随着公司战略转型升级及控股子公司华日丰田的解散，汽车销售、检测、维修及配件销售不再作为公司主营业务，公司2023年的主营业务是珠宝第三方服务、商业综合体运营及物业租赁业务。广汇汽车可比业务收入下降，主要系售后维修规模下滑。固安捷的相关数据来源于Wind，根据历史汇率折算为人民币金额。

2021年-2023年，发行人的营业收入和同行业可比公司可比业务收入规模相比，处于中间水平。受益于公司下游市场需求稳定增长，公司主营业务竞争力优势增强等综合因素影响，公司业务经营快速扩张，发展迅速，营业收入年均复合增长率为23.46%，整体保持着较快增长，体现了公司在市场中具有较强的竞争优势。

#### B、发行人与同行业可比上市公司盈利能力情况比较

公司名称	扣非归母净利润（万元）			复合增长率
	2023年度	2022年度	2021年度	
海特高新	1,023.26	3,813.36	-13,851.24	-
杰瑞股份	238,668.80	212,585.39	147,850.13	27.05%
特力A	9,038.67	6,326.88	7,173.10	12.25%
广汇汽车	14,650.77	-296,298.89	135,726.86	-67.15%
创力集团	32,094.01	34,407.97	28,553.22	6.02%
耐普矿机	7,605.67	4,390.47	15,994.62	-31.04%
鹏翎股份	1,886.58	6,546.80	5,882.57	-43.37%
咸亨国际	16,715.17	19,512.83	20,873.92	-10.51%
怡合达	54,006.56	48,958.42	39,343.40	17.16%
固安捷	1,295,425.83	1,077,423.62	664,985.51	39.57%
<b>速达股份</b>	<b>16,163.69</b>	<b>10,322.57</b>	<b>10,095.49</b>	<b>26.53%</b>

注：广汇汽车扣非归母净利润下降，主要系新车销售及售后维修等主营业务规模下滑，经营毛利规模下降。耐普矿机扣非归母净利润下降，主要系额尔登特EPC项目收入下降、新园区投入使用固定资产折旧和可转债利息等费用增加。鹏翎股份扣非归母净利润下降，主要系新项目研发费用以及销售费用大幅提高、商誉减值、新建工厂生产效率阶段性偏低。咸亨国际扣非归母净利润下降，主要系信托产品确认较大金额公允价值变动损失所致。固安捷的相关数据来源于Wind，根据历史汇率折算为人民币金额。

2021年-2023年，发行人的扣非归母净利润随着营业收入的扩张而相应增长，伴随着规模效应提升，净利润的年均复合增长率高于营业收入，体现了公司较强的成长性和较好的盈利能力。

#### ④盈利能力比较分析

##### A、主营业务毛利率

##### a. 维修与再制造和备品配件供应管理

公司名称	2023 年度	2022 年度	2021 年度
海特高新	38.93%	38.88%	39.56%
杰瑞股份	30.79%	32.28%	27.79%
特力 A	14.19%	20.57%	20.19%
广汇汽车	31.34%	31.72%	35.89%
创力集团	66.63%	64.68%	59.70%
固安捷	39.42%	38.41%	36.25%
可比公司平均值	36.88%	37.76%	36.56%
<b>速达股份（维修与再制造和备品配件供应管理）</b>	<b>30.39%</b>	<b>29.60%</b>	<b>34.28%</b>
耐普矿机	43.69%	37.92%	39.52%
咸亨国际	32.18%	39.56%	41.76%
怡合达	37.11%	39.88%	41.49%
可比公司平均值	37.66%	39.12%	40.92%
<b>速达股份（备品配件供应管理）</b>	<b>40.37%</b>	<b>42.69%</b>	<b>44.35%</b>

注：可比公司毛利率选取可比业务毛利率，下同。

2021 年-2023 年，发行人维修与再制造和备品配件供应管理的综合毛利率分别为 34.28%、29.60%和 30.39%，报告期内可比公司维修和配件销售业务的平均毛利率分别为 36.56%、37.76%和 36.88%。发行人报告期内毛利率略低于可比公司平均毛利率，主要原因是可比公司创力集团为煤矿综合采掘机械设备为主的高端煤机装备供应商，在配件销售及维修具有技术和规模领先优势，毛利率较高。若剔除创力集团，发行人维修与再制造和备品配件供应管理的综合毛利率与可比公司毛利率接近。

2021 年-2023 年，发行人备品配件供应管理业务的毛利率分别为 44.35%、42.69%和 40.37%，报告期内可比公司配件销售业务的平均毛利率分别为 40.92%、39.12%和 37.66%，发行人备品配件供应管理业务与可比公司接近。

#### b.流体连接件

公司名称	2023 年度	2022 年度	2021 年度
鹏翎股份	21.92%	21.21%	19.25%
<b>速达股份（流体连接件）</b>	<b>15.11%</b>	<b>7.48%</b>	<b>10.22%</b>

2021 年-2023 年，发行人流体连接件业务毛利率分别为 10.22%、7.48%和

15.11%，报告期内鹏翎股份流体连接件业务的毛利率分别为 19.25%、21.21%和 21.92%。发行人报告期内流体连接件业务比鹏翎股份该类业务毛利率低，主要原因是鹏翎股份是胶管的生产厂商，生产工艺的复杂程度相对较高，而公司流体连接件业务系采购软管、硬管和扣头等原材料，通过扣压或焊接成流体连接总成。

综上所述，发行人备品配件供应管理业务和维修与再制造业务与可比公司的平均毛利率接近，不存在显著差异；发行人流体连接件业务比可比公司的毛利率低，主要原因是公司生产工艺的复杂程度低于可比公司。整体而言，发行的毛利率水平具有一定市场竞争力。

## B、净利率

公司名称	2023 年度	2022 年度	2021 年度	平均
海特高新	3.51%	0.24%	82.46%	28.74%
杰瑞股份	17.92%	20.05%	18.36%	18.78%
特力 A	6.03%	9.71%	25.97%	13.90%
广汇汽车	0.46%	-2.04%	1.29%	-0.10%
创力集团	14.19%	16.08%	13.55%	14.61%
耐普矿机	8.91%	18.07%	17.45%	14.81%
咸亨国际	3.70%	10.28%	10.38%	8.12%
怡合达	18.93%	20.14%	22.22%	20.43%
鹏翎股份	1.46%	4.46%	3.77%	3.23%
固安捷	11.55%	10.59%	8.55%	10.23%
可比公司平均值	8.67%	10.76%	20.40%	13.27%
<b>速达股份</b>	<b>12.96%</b>	<b>9.75%</b>	<b>12.42%</b>	<b>11.71%</b>

注：海特高新 2021 年度净利率较高，主要系当期非流动资产处置收益为 88,266.47 万元。

2021 年至 2023 年，发行人通过提升产品和服务竞争力，经营规模不断扩张，盈利能力不断提升，发行人的净利率也从 2021 年度 12.42% 提升至 12.96%。发行人在经营过程中，围绕国内大型煤炭企业、煤矿机械设备制造商和工程机械制造商，上述客户多为央企或国企，这有助于公司在维持较高毛利率水平的同时，将销售费用率控制在相对较低的水平。从报告期来看，发行人的净利率在 2021 和 2022 年度低于可比公司平均水平，2023 年度净利率高于可比公司平均水平，发行人的盈利能力在逐渐增强。

## （6）公司的竞争优势

### ①公司服务品类完整，具有协同效应

公司的业务围绕煤矿机械全寿命周期开展，产品的服务范围涵盖了煤矿机械的多个阶段，主要包括维修与再制造、备品配件供应管理、专业化总包服务、二手设备租售。公司丰富的服务品类，满足不同时期煤炭企业的生产经营需求，得到企业的广泛认可。公司完善的产品与服务体系有助于提升公司在行业内的美誉度，是公司核心竞争力的体现，也是公司保持市场竞争优势和盈利能力的源泉。

公司的客户运维服务业务能够在早期就参与到客户生产中，为其提供新支架安装调试、巡矿等服务，提升客户体验，以增强客户粘性。同时也为其他业务的开展提供客户信息，挖掘客户需求；维修与再制造业务需要较强的技术能力，其积累的技术和经验可以为备品配件供应管理、专业化总包服务、二手设备租售等服务提供技术支撑；二手设备租售业务不仅可以获取二手机械设备买卖和租赁需求订单，随之还可以延伸出备品配件供应、维修与再制造和专业化总包服务的业务机会；备品配件供应管理业务同时受益于维修与再制造、专业化总包服务、二手设备租售等业务带来的规模效应；流体连接件业务可以为后市场相关服务快速高效的提供流体连接件产品，后市场相关服务又反向地增强流体连接件业务的规模效应。

### ②公司技术先进，服务效率高

公司的主要维修与再制造生产设备均为经过自主技术改造的专用设备，拥有支架自动拆装、千斤顶表面增材修复、阀及电液控检测维修和导向套再制造等全工序维修能力，其中液压支架自动拆装线、导向套再制造技术和千斤顶内表面修复技术均取得了授权发明专利。公司自研 TIG 合金熔覆冷却技术并将其率先应用于千斤顶增材修复中，能够在低温环境下将合金材料与千斤顶缸体表面冶金结合，相较激光熔覆和电镀技术提高了效率、降低了成本。公司是少数取得了工信部再制造产品认证的煤机后市场服务商，也是少数几家取得北京煤科院再制造支架压架实验合格报告的公司之一。

煤矿机械的维修与再制造从待修设备的型号、受损部位、受损程度到客户要

求都基本非标准化，部分还需要经过技术改造后方可重新投入使用，整体环节较为离散。因此其难点之一在于生产环节的组织调动和管理效率的提升，维修团队需要有较强的专业性和规模化的服务经验。为此，公司建立了多分工的维修中心，通过合理分配维修环节提高维修效率，并通过生产执行系统（MES）提高设备维修的过程管理效率，提高人均维修产能，缩短项目工期。

### ③公司服务网络覆盖范围广，客户优质

经过十余年发展，公司目前已经在郑州、包头、鄂尔多斯和新疆分别建设完成 4 个分工不同的维修中心，服务办事处有 7 个，服务网络覆盖了全国 14 个大型煤炭基地中的 11 个，从区域上来说包括了国家鼓励发展大型集约化煤炭企业的主要地区，使得公司成为行业内少数全国性后市场服务商之一。客户网络的广度给公司带来了较强的抗风险能力和较多的新业务拓展机会，有利于形成品牌价值。

公司建立合作关系均已逾 10 年的主要客户中，国家能源集团、陕煤集团、河南能源集团均为我国能源行业最具代表性的大型能源集团。上述知名能源集团产量规模大，质量要求高，对于供应商遴选具有严格的资质评选和技术要求。公司依靠规模化的优质供应链、过硬的服务能力和领先的服务意识，获得了下游行业内具有代表性的大型客户认可，积累了较好口碑，形成了一定的品牌效应。大型、先进、规范的客户给予了公司更强的风险承受能力与更大的业务拓展潜力，在高端设备的后市场服务和智能化改造上也能够占领市场先机。

综上，结合发行人自身主营业务、行业地位、经营规模及盈利能力等，考虑发行人具备较强的盈利能力和市场竞争力，发行人本次发行定价具有审慎性和合理性。

## 二、本次发行的基本情况

### （一）股票种类

本次发行的股票为境内上市人民币普通（A 股），每股面值 1.00 元。

### （二）发行数量

本次公开发行股票 1,900.00 万股，占发行后总股本比例为 25.00%。本次发

行股份全部为新股，不安排老股转让。

其中，网上发行数量为 1,900.00 万股，占本次发行总量的 100%。

### （三）发行价格

发行人和保荐人（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求以及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 32.00 元/股。

### （四）募集资金

若本次发行成功，按本次发行价格 32.00 元/股、发行新股 1,900.00 万股计算的预计募集资金总额为 60,800.00 万元，扣除本次发行预计发行费用 8,228.77 万元（不含税）后，预计募集资金净额为 52,571.23 万元。

### （五）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-2 日 2024 年 8 月 21 日（周三）	刊登《主板上市提示公告》 披露《招股说明书》《网上路演公告》等相关公告及文件
T-1 日 2024 年 8 月 22 日（周四）	披露《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2024 年 8 月 23 日（周五）	网上发行申购日（9:15-11:30，13:00-15:00） 网上申购配号
T+1 日 2024 年 8 月 26 日（周一）	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上申购摇号抽签
T+2 日 2024 年 8 月 27 日（周二）	刊登《网上摇号中签结果公告》 网上中签投资者缴款日（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的 新股认购资金）
T+3 日 2024 年 8 月 28 日（周三）	保荐人（主承销商）根据网上认购资金到账情况确定包销金额
T+4 日 2024 年 8 月 29 日（周四）	刊登《发行结果公告》

注：（1）T 日为网上发行申购日；

（2）上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响发行，发行人和保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （六）锁定期安排

本次发行的股票无流通限制及锁定期安排。

### （七）拟上市地点

深圳证券交易所主板。

### 三、网上发行

#### (一) 网上申购时间

本次发行网上申购时间为 2024 年 8 月 23 日(T 日)9:15-11:30、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 32.00 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

申购简称为“速达股份”，申购代码为“001277”。

#### (四) 网上投资者申购资格

2024 年 8 月 23 日(T 日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在 2024 年 8 月 21 日(T-2 日)前 20 个交易日(含 T-2 日)持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者均可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。

#### (五) 网上发行方式

本次网上发行通过深交所交易系统进行，网上发行数量为 1,900.00 万股。保荐人(主承销商)在指定时间内(2024 年 8 月 23 日(T 日)9:15-11:30、13:00-15:00)将 1,900.00 万股“速达股份”股票输入其在深交所的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”。

#### (六) 申购规则

1、投资者按照其持有的深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值确定其网上可申购额度，持有市值 1 万元以上(含 1 万元)方可参与新股申购。每 5,000 元市值可申购一个申购单位，不足 5,000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 500 股，申购数量应当为 500 股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行数量的千分之一，即不得超过 19,000 股，同时不得超过其按市值计算的网上可申购额度上限。



投资者持有的市值按其 2024 年 8 月 21 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）的日均持有市值计算，可同时用于 2024 年 8 月 23 日（T 日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

2、网上投资者申购日 2024 年 8 月 23 日（T 日）申购无需缴纳申购款，2024 年 8 月 27 日（T+2 日）根据中签结果缴纳认购款。投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购；对于申购量超过网上申购上限 19,000 股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

3、新股申购委托一经深交所交易系统确认，不得撤销。投资者参与网上发行申购，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只新股申购的，以及投资者使用同一证券账户多次参与同一只新股申购的，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”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-2 日日终为准。

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。

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

### **（七）申购程序**

#### **1、办理开户登记**

参加本次网上发行的投资者须持有中国结算深圳分公司的证券账户卡。

#### **2、计算市值和可申购额度**

投资者持有的市值按其 2024 年 8 月 21 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）的日均持有市值计算，可同时用于 2024 年 8 月 23 日（T 日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

### 3、申购手续

申购手续与在二级市场买入深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(2024年8月23日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00)通过深交所联网的各证券公司进行申购委托。

(1) 投资者当面委托时，填写好申购委托单的各项内容，持本人身份证、证券账户卡和资金账户卡到申购者开户的与深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。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。投资者的申购委托一经申报，不得撤单。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。

(2) 投资者进行网上申购时，无需缴付申购资金。

#### (八) 投资者认购股票数量的确定方法

网上投资者认购股票数量的确定方法为：

1、如网上有效申购数量小于或等于本次网上发行数量，则不需进行摇号抽签，所有配号都是中签号码，投资者按其有效申购量认购股票；

2、如网上有效申购数量大于本次网上发行数量，则由按照每 500 股确定为一个申购配号，顺序排号，通过摇号抽签确定有效申购中签号码，每一中签申报号认购 500 股。

中签率 = (网上发行数量 / 网上有效申购总量) × 100%

#### (九) 配号与抽签

若网上有效申购总量大于本次网上发行数量，则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

##### 1、申购配号确认

2024年8月23日(T日)，中国结算深圳分公司根据投资者新股申购情况确认有效申购总量，按每 500 股配一个申购号，对所有有效申购按时间顺序连续配号，配号不间断，直到最后一笔申购，并将配号结果传到各证券交易网点。

2024年8月26日(T+1日)，向投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购配号。

##### 2、公布中签率

保荐人（主承销商）于 2024 年 8 月 26 日（T+1 日）在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和中国日报网披露的《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上申购情况及中签率公告》中公布网上发行中签率。

### 3、摇号抽签、公布中签结果

2024 年 8 月 26 日（T+1 日）上午在公证部门的监督下，由保荐人（主承销商）和发行人主持摇号抽签，确认摇号中签结果，中国结算深圳分公司于当日通过卫星网络将抽签结果传给各证券交易网点。保荐人（主承销商）于 2024 年 8 月 27 日（T+2 日）在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和中国日报网上披露的《网上摇号中签结果公告》公布中签结果。

### 4、确认认购股数

申购者根据中签号码，确认认购股数，每一中签号码只能认购 500 股。

#### （十）中签投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后，应依据 2024 年 8 月 27 日（T+2 日）公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。中签的投资者确保其资金账户在 2024 年 8 月 27 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。

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。

#### （十一）投资者缴款认购的股份数量不足情形

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，发行人及保荐人（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。

网上投资者缴款认购的股份数量超过本次公开发行数量的 70%（含 70%），但未达到本次公开发行数量时，投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）负

责包销。保荐人（主承销商）可能承担的最大包销责任为本次公开发行数量的30%。

网上投资者获配未缴款金额以及保荐人（主承销商）的包销比例等具体情况请见2024年8月29日（T+4日）披露的《郑州速达工业机械服务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》。

## （十二）中止发行

### 1、中止发行的情况

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）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》第五十六条和《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，可责令发行人和保荐人（主承销商）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。涉及投资者资金缴付的，保荐人（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，发行人和保荐人（主承销商）将择机重启发行。

### 2、中止发行的措施

2024年8月28日（T+3日）16:00后，发行人和保荐人（主承销商）统计网上认购结果，确定是否中止发行。如中止发行，发行人和保荐人（主承销商）将尽快公告中止发行安排。

中止发行时，网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名下。

## （十三）余股包销

网上投资者缴款认购的股份数量超过本次公开发行数量的70%（含70%），

但未达到本次公开发行人数量时，缴款不足部分由保荐人（主承销商）负责包销。

发生余股包销情况时，2024年8月29日（T+4日），保荐人（主承销商）将余股包销资金与网上发行募集资金扣除保荐承销费后一起划给发行人，发行人向中国结算深圳分公司提交股份登记申请，将包销股份登记至保荐人（主承销商）指定证券账户。

#### **四、发行费用**

本次向投资者网上定价发行不收取佣金和印花税等费用。

#### **五、发行人和保荐人（主承销商）**

发行人：	郑州速达工业机械服务股份有限公司
联系地址：	河南省郑州市航空港经济综合实验区黄海路与规划工业五街交汇处路西
联系电话：	0371-67682221
联系人：	谢立智
保荐人（主承销商）：	国信证券股份有限公司
联系地址：	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
联系电话：	0755-22940052
联系人：	资本市场部

发行人：郑州速达工业机械服务股份有限公司

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

2024年8月22日

（本页无正文，为《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在  
主板上市发行公告》之盖章页）

郑州速达工业机械服务股份有限公司



2024年8月22日

（本页无正文，为《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行公告》之盖章页）

