

(上接 A13 版) (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...

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; 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; 中国日报网, 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:

Table with 2 columns: 发行人/通达股份, 指郑州市通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, 指郑州市通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同时向深圳市场非限售 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, 指 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《深圳证券交易所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; 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,致力于于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:

Table with 9 columns: 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). Rows include 海特高新, 杰瑞股份, 特力 A, 广汽汽车, 创力集团, 耐普矿机, 鹏翎股份, 威亨国际, 怡合达, 固安捷.

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、广汽汽车、创力集团、耐普矿机和鹏翎股份。与招股说明书相比,因为问询回复中列示的可比公司中新增威亨国际、怡合达和固安捷,原因为威亨国际、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、广汽汽车、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 A2023 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广汽汽车 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、威亨国际、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

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:

Table with 5 columns: 项目, 1 个月平均, 3 个月平均, 6 个月平均. Rows include 静态市盈率, 滚动市盈率.

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:

Table with 9 columns: 证券代码, 证券简称, 前 20 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值(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), 扣非前, 扣非后, 滚动市盈率(倍). Rows include 海特高新, 杰瑞股份, 特力 A, 广汽汽车, 创力集团, 耐普矿机, 鹏翎股份, 威亨国际, 怡合达, 固安捷.

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 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值/(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 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值/(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、广汽汽车、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威亨国际、怡合达和固安捷,原因为威亨国际、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,

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为 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:

Table with 5 columns: 项目, 1 个月平均, 3 个月平均, 6 个月平均. Rows include 静态市盈率, 滚动市盈率.

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:

Table with 9 columns: 证券代码, 证券简称, 前 20 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值(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), 扣非前, 扣非后, 滚动市盈率(倍). Rows include 海特高新, 杰瑞股份, 特力 A, 广汽汽车, 创力集团, 耐普矿机, 鹏翎股份, 威亨国际, 怡合达, 固安捷.

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 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值/(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 个交易日日均价和前一交易日收盘价孰低值/(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、广汽汽车、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威亨国际、怡合达和固安捷,原因为

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、广汽汽车、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广汽汽车 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均低于剔除异常值和极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。

8. 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、发行人和保荐人(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

9. 按本次发行价格 32.00 元/股和 1,900.00 万股的新股发行数量计算,预计募集资金总额为 60,800.00 万元,扣除预计发行费用约 8,228.77 万元(不含税)后,预计募集资金净额约为 52,571.23 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。

10. 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,只能使用一个有市值的证券账户,每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户持有人名称”、“有效身份证件号码”均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的,或同一证券账户多次参与本次网上发行申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的首笔有市值的证券账户的申购为有效申购,其余均为无效申购。

11、本次发行结束后,需经深交所批准,方能在深交所公开挂牌交易。如果不能获得批准,本次发行股份将无法上市,发行人会按照发行价并加算利息退还给参与网上申购的投资者。

12、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《证券发行与承销管理办法》(证监会令〔第 208 号〕)第五十六条和《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)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。中止发行后,网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名下。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退还投资者。

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。

13、发行人、保荐人(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,我们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。

14、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了解证券市场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:郑州市通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

(下转 A15 版)