

(上接C1版)

9.提供有效报价的网下投资者未参与申购或者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...

10.发行人和保荐人(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请认真阅读2023年11月20日(T-1日)刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《中机寰宇认证检验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》(以下简称“《投资风险特别公告》”)...

估值及投资风险提示

1.本次发行价格为16.82元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。(1)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“M74专业技术服务业”之“M745质检技术服务”...

截至2023年11月15日(T-4日),可比上市公司估值水平如下:

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 2022年扣非前EPS(元/股), 2022年扣非后EPS(元/股), T-4日每股收益(元/股), 对应的静态市盈率(倍)扣非前(2022年), 对应的静态市盈率(倍)扣非后(2022年), 估值及投资风险提示

数据来源:WIND,数据截至2023年11月15日(T-4日);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归母净利润/T-4日总股本。

本次发行的定价合理性说明如下:与行业内其他公司相比,中机认证在以下方面存在一定优势:

1)公司与同行业其他公司业务存在一定差异 公司所属行业为“M74专业技术服务业”,主营业务为提供车辆及机械设备等产品的检测服务,以及产品及体系认证等技术服务...

(上接C1版)

①发行人为我国多项“首台套”大型设备提供检测服务,包括世界首台最大钻孔直径10.4米的加压钻进式竖向掘进机(莆田平海湾海上风电工程)...

②发行人承担了国内首台A380飞机除冰车的检验检测工作,为国产替代做出了积极的检测技术支撑;发行人为中集集团国产登机桥出口海外提供试验检测服务...

③发行人在军工装备环境适应性检测技术领域可实现海拔5,000多米的高原环境下对军用车辆装备进行试验检测;发行人率先提出排气烟度模拟加载测试工况检测方法...

④发行人首提机械行业能源管理体系A+B(国家标准+行业标准)认证模式和铸造行业质量管理体系升级版认证技术,并制定了相应的技术标准...

4)发行人相比于同行业可比公司具有的主要优势 ①核心技术方面 基于多年来对车辆和机械设备制造业先进技术与标准的充分认知,发行人具有为客户提供专业检测认证服务的技术优势...

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充

备、民航地面设备、零部件等产品检测服务,主要的试验类型可以分为性能试验、安全性试验、可靠性试验以及环境试验等;出于检测对象及试验类型等方面的考虑,选取中国汽研(汽车测试评价)、华测检测(汽车产业链检测服务)、谱尼测试(汽车整车及汽车零部件检测、新能源汽车及燃料电池检测)、国检集团(产品认证、体系认证)、广电计量(可靠性与环境试验)、信测标准(可靠性检测)、电科院(汽车电子电气检测)、苏试试验(气候环境试验、可靠性试验)作为同行业上市公司可比公司...

2)发行人所处行业和覆盖领域发展空间广阔 检验检测和认证服务属于高技术服务业,为我国重点战略性新兴产业,享有战略性新兴产业相关政策待遇...

3)发行人在行业中具有较为领先的地位 发行人全资子公司中机检测前身系原机械工业部工程机械军用改装车试验场,成立于1976年,主要为工程机械装备和军用改装车提供试验场地和技术保障服务...

2021年-2023年1-6月,发行人检测业务板块毛利率分别为52.25%、50.41%和56.69%,位居可比公司前列。

Table with columns: 公司名称, 2023年1-6月, 2022年, 2021年. Rows include 中国汽研, 华测检测, 谱尼测试, 国检集团, 广电计量, 信测标准, 苏试试验, 电科院, 平均值, 发行人.

4)发行人相比于同行业可比公司具有的主要优势 ①核心技术方面 基于多年来对车辆和机械设备制造业先进技术与标准的充分认知,发行人具有为客户提供专业检测认证服务的技术优势...

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

在车辆和机械设备检测领域,发行人与同行业主要可比公司的检测领域对比情况如下:

Table with columns: 试验项目, 发行人, 苏试试验, 广电计量, 西测测试. Rows include 高低温/温湿试验, 湿热试验, 太阳辐射试验.

注:上表试验覆盖能力数据来源于CNAS官方网站查询结果

发行人日常开展检测业务的同时,会时刻关注检测行业新技术、新设备的发展动向,加大检测设备的投入。尤其是在面向超大型装备检测时,发行人针对超大型装备的特点和检测要求,会对检测设备进行定制化采购或自主改进,进一步提升检测精准度,切实保证检测结果的准确性。

发行人在部分检测量的检测精准度方面高于技术标准要求,具体情况如下:

Table with columns: 量的名称, 单位名称, 单位符号, 技术标准要求检测精准度, 发行人可实现检测精准度. Rows include 长度, 质量, 时间, 温度, 频率, 扭矩, 面积, 体积, 力, 压力, 转速, 声压级, 速度, 加速度, 光吸收系数, 定位精度.

②车辆和机械设备检测领域覆盖范围方面

注:上表试验覆盖能力数据来源于CNAS官方网站查询结果

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:上表试验覆盖能力数据来源于CNAS官方网站查询结果

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。

注:数据来源于可比公司公开披露的年报、招股书、官网等,信测标准未披露参与制修订的标准数量,故剔除,并补充了2022年以来新增的检测行业上市公司建科股份、西测测试和国缆检测。