

(上接C3版)

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布,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, 中国证监局, 深交所, 中国结算深圳分公司, 保荐人(主承销商), 本次发行, 网上发行, 投资者, T日, 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装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装备综合后市场服务。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”。

(上接C3版)

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:

Table with 10 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), 对应的静态市盈率(扣非后), 对应的滚动市盈率(扣非前), 对应的滚动市盈率(扣非后)

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,问询回复中列示的可比公司新增威亨国际、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倍和扣非后滚动平均市盈率18.80倍(截至2024年8月20日)。

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 4 columns: 项目, 1个月平均, 3个月平均, 6个月平均

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 10 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(扣非前), 2023年静态市盈率(扣非后), 滚动市盈率(扣非前), 滚动市盈率(扣非后)

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,

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:

Table with 4 columns: 项目, 1个月平均, 3个月平均, 6个月平均

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 10 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(扣非前), 2023年静态市盈率(扣非后), 滚动市盈率(扣非前), 滚动市盈率(扣非后)

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

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。

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倍和扣非后滚动平均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

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。

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倍和扣非后滚动平均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。

(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,综合服务规模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,通过专业服务能力和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

(下转C5版)

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”、“有效身份证明文件号码”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。如果未能获得批准,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返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股票数量的;
(2)网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的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。

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,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