

(上接C1版)

网下询价和配售业务。
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。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。
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2025年7月18日(T-1日)公告的《悍高集团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》(以下简称“《投资风险特别公告》”),充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

估值及投资风险提示

1、本次发行价格为15.43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)按照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“金属制品业(C33)”。中证指数有限公司已经发布的金属制品业(C33)最近一个月静态平均市盈率为27.73倍(截至2025年7月16日(T-3日)),请投资者决策时参考。
截至2025年7月16日(T-3日),可比上市公司估值水平具体如下:

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)	对应的静态市盈率-扣非前 (2024年)	对应的静态市盈率-扣非后 (2024年)
002791.SZ	坚朗五金	21.74	0.2543	0.1342	85.49	162.03
002084.SZ	海鸥住工	3.59	-0.1916	-0.1916	-18.73	-18.74
603992.SH	松霖科技	21.01	1.0312	0.9604	20.37	21.88
002489.SZ	浙江永强	3.70	0.2130	0.0747	17.37	49.55

平均值(剔除负值及异常值)
数据来源:Wind资讯,数据截至2025年7月16日(T-3日)。
注1:招股书披露的可比公司中,国特股份未在深交所上市,因此未纳入可比公司估值对比;
注2:2024年扣非前/后EPS计算口径:2024年扣除非经常性损益前/后归属于母公司股东的净利润/T-3日总股本;
注3:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;
注4:坚朗五金2024年扣非前后归属于母公司股东的净利润同比大幅下滑;海鸥住工2024年扣非前后归属于母公司股东的净利润为负值,对应的静态市盈率为负值,因此在计算可比公司2024年扣非前后的静态市盈率的平均值时,剔除异常值坚朗五金、海鸥住工。
本次发行价格15.43元/股对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润润摊薄后市盈率为11.86倍,低于同行业可比上市公司2024年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率35.71倍,低于中证指数有限公司2025年7月16日(T-3日)发布的同行业最近一个月静态平均市盈率27.73倍,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。
本次发行定价合理性说明如下:
与行业内其他公司相比,悍高集团在以下方面存在一定优势:

1)品牌优势
公司自成立之初便专注于家居五金和户外家具的研究,致力于研发和生产高品质的家居五金和户外家具产品,并针对市场需求变化和客户需求偏好变化持续迭代产品。凭借多年积累的行业经验,优质的产品与服务,公司获得了多项由相关政府部门和行业协会颁发的奖项及荣誉,包括“中国家居制造业五金行业10强”、“2020中国家居制造业500强”、“广东省名牌产品”、“佛山高新区制造业单打冠军企业”、“中国家居业高质量发展示范企业”、“广州设计周推荐品牌”等。
在品牌传播方面,公司通过传统营销媒介和互联网推广的方式进行品牌宣传,以拉近与消费者的距离,加深消费者对品牌文化的认知。在传统营销媒介上,公司通过参与各类家具和建材博览会、在全国重点城市聚焦投放高速公路T牌或者公交车等户外广告、签约甄子丹为品牌代言人、设立悍高品牌体验店、在重点城市举办新品发布会等方式推广公司

(上接C1版)

公司在快速响应品类繁多的家居五金和户外家具产品生产需求时,对产品质量也高度重视,建立了一套覆盖产品设计、研发、生产、销售全流程的质量管理制度,对于检验不合格的成品、半成品,通过信息化系统及时上报,快速处理。并且,定期通过信息系统对产品生产问题进行总结分析,追溯问题根源,持续提升生产良率。公司目前已通过ISO9001:2015质量管理体系认证、ISO 14001:2005和GB/T 24001-2016环境管理体系认证,并获取了安全生产标准化证书。在具体执行上,品控、生产、研发、售后等部门协同配合,确保从产品开发、物料管理到生产控制、包装出货等环节都能严格按照既有制度执行。凭借严格的质量管理和有效的质量控制措施,公司受邀参与多项行业标准的制订,2021年公司被中国质量检验协会评为“全国产品和服务质量诚信示范企业”和“全国五金建材行业质量领先企业”,公司NANO系列纳米水槽获得2021年度沸腾质量金奖。公司完善的质量控制体系,为公司业务发展和良好品牌形象的树立提供保障,是公司核心竞争力的重要组成部分。

5)多样化产品供应优势
公司的产品线丰富,涵盖收纳五金、厨卫五金、基础五金、户外家具以及其他家居五金产品,且各个产品线涵盖众多的产品种类和规格型号,公司凭借出色的生产设计水平,快速响应的生产管理能力,能够为客户提供一站式的全屋家居五金采购服务,降低客户通过多个供应商采购的繁琐性,满足其全屋五金需求,有利于深化客户关系并扩大合作范围。同时,完善的产品供应体系也有利于增强公司应对市场需求变化的能力,充分把握市场机遇。
综上所述,发行人具有品牌、营销渠道、研发等多方面优势,为上市后发行人的估值水平提供了较强的基本面支撑。发行人本次发行的定价系在参考了所属行业平均水平及同行业公司可比公司平均水平的基础上,综合考虑了发行人的品牌优势、成长空间、营销渠道等优势后确定,定价具有合理性。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)根据本次发行确定的发行价格,本次网下发行提交有效报价的投资者数量为488家,管理的配售对象个数为7,128个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的96.62%;对应的有效拟申购总量为8,133,360万股,占剔除无效报价后申购总量的96.90%,对应的有效申购倍数为网上网下回拨机制启动前(战略配售无需回拨)网下初始发行规模的3,226.69倍。
(4)提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《发行公告》。
(5)《悍高集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为42,000.00万元,本次发行的发行价格为15.43元/股对应募集资金总额为61,735.43万元,高于前述募集资金需求金额。
(6)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由

品牌;在互联网推广上,公司通过参与电商平台的各类推广活动,设立“8.8超级品牌日”等方式,加大品牌传播力度。
凭借公司优质的产品、服务以及全方位的品牌推广,“悍高”品牌已成为中国家居五金和户外家具市场知名品牌,为公司的进一步发展壮大提供了坚实的基础。
2)营销渠道优势
公司主要通过线下经销、线下直销、电商以及云商渠道销往全国各地以及荷兰、加拿大、德国、沙特阿拉伯等超过90个国家和地区。
在经销模式下,经销商的营销推广、服务质量、网络布局等因素对行业内企业的业务开拓极为关键,但同时,搭建广泛、深入的经销网络体系需要人力的投入和管理经验的累积,优质经销商与新进入企业开展合作的几率也较小。经过公司多年来对营销网络的不断建设和完善,截至2024年12月31日,国内经销网络已覆盖中国大陆31个省、自治区及直辖市,以及191个地级市,具有较强推广和服务能力的全国化经销网络已经初步搭建完成,同时公司不断开拓海外市场,经销网络覆盖了欧洲、北美、亚太、拉美等地区。依托日益壮大的优质经销商队伍,公司市场渗透能力和品牌影响力不断提升,近年来订单规模也呈现明显增长趋势。
在直销渠道上,欧派家居、现代筑美、金牌厨柜以及ABYAT MEGASTORE CO.等大客户重点关注供应商的整体规模、产品质量、品牌知名度、产品报价、交货时间等,小规模的新进企业通常因不符合上述各项要求无法与大客户开展合作。公司紧跟住宅精装修和全装修、全屋定制和一站式采购的发展趋势,依托规模化制造、精细化管理和及时响应订单的优势,推出大客户服务战略,与多家家居行业头部企业、品牌地产商以及国外大型零售商等取得合作关系,壮大公司直销渠道,通过承接大客户集中采购订单,加快公司市场份额的提升。
在电商和云商渠道上,只有具备专业线上运营能力和深远品牌影响力的企业,才能获取稳定的线上客户资源,而新进入的和专注于传统销售渠道的企业,通常难以在短时间内完成经验累积并顺利开拓线上渠道。公司近二十年的品牌运营和积极的人才招纳,为渠道的拓展奠定了基础,公司自建云商平台,加速对主要城市偏远地区以及三、四级城市的市场下沉与拓展,云商业务覆盖区域超过100个地级市,同时在天猫、京东等主流电商平台开设直营店和授权经营店,开拓线上渠道。公司培养了专业的电子商务运营团队,通过互联网营销策划、线上品牌推广和直播带货、消费者服务等方式全面提升公司线上业务质量。通过线上渠道的拓展,公司触及了传统线下渠道无法及时覆盖到的客户资源,扩大客户群体规模。
3)产品研发设计优势
公司持续注重产品的研发设计,建立了较为完善的研发体系,在项目立项和评估、产品开发设计、验证和变更以及打样开模等方面均已形成完善的流程。公司保持紧跟市场需求和提升用户体验的研发理念,积极组织研发部、各事业部的市场部门为消费者需求充分调研,并进行针对性的研发,例如将橱柜拉篮分成主篮体和上层滑动拉篮两层结构,并且在推拉主篮体时,滑动拉篮同时滑动至主篮体的上方靠后位置,避免下层放置区被遮挡,消费者从下层拉篮取物更加方便,产品设计兼顾了拉篮的空间利用率和使用便利性。
公司多年来持续对研发投入进行投入,通过内部培养和外部引进建立了覆盖产品结构、外观设计、精益生产、样板和安装工程等领域的产品研发设计团队,创建了省级工业设计中心,并配备了专业、先进的研发设备。同时,公司制定了产品开发项目激励制度,在新产品开发首单达成、开发项目销售实现、专利申报等方面对相关研发人员进行奖金激励,加快产品开发 and 更新迭代的进程。
公司研发成果丰富,截至2025年3月4日,发行人及子公司拥有1173项专利,其中发明专利18项,实用新型专利237项,外观设计专利918项,多次获得喜馬拉雅设计之巔大奖、德国红点设计大奖、德国IF设计大奖、广交会出口产品设计奖(CF奖),并被授予中国红棉奖-产品设计奖以及美国尖峰亚太奖等设计奖项。
4)生产管理和质量控制优势

网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金与合格境外投资者报价中位数和加权平均数孰低值。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格,如对该发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。
(7)本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。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,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。
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,仔细阅读发行人招股意向书中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。
7、按本次发行价格15.43元/股和4,001.00万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,发行人募集资金总额预计为61,735.43万元,扣除预计发行费用约10,673.17万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为51,062.26万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。
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。
8、本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在深交所上市之日起即可流通。
网下发行部分采用比例限售方式,网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月,限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。
网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其管理的配售对象填写锁定期安排,一旦报价即视为接受本公告所披露的网下锁定期安排。
战略配售方面,参与战略配售的投资者获配股票限售期为12个月。限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后,参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于股份减持的有关规定。
9、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进行新股申购。
10、网下投资者应根据《悍高集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网下发行初步配售结果公告》,于2025年7月23日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。
认购资金应该在规定时间内足额到账,未在规定时间内

家居五金和户外家具通常具有繁杂的产品类别和样式,而行业内缺乏生产管理经验和,信息化程度低的企业往往难以在短时间内提高生产管理能力去执行复杂生产计划。公司通过定制整体产线升级方案,引进先进的自动化设备以及对特定设备的定制化改造,实现多个生产工序的自动化作业,缩短了产品交货周期并且有利于保障产品质量的稳定性,增强公司综合竞争力。
公司为满足多品类产品的生产管理需求,在引进智能化生产设备的基础上,将ERP、MES、WMS、QMS、OA等信息系统打通,实现生产人员和物料可视化,严格管控研发设计、生产制造、营销及服务的全流程体系,借助信息化、智能化生产线的订单跟踪、生产任务分配、物料领用、扫码报工、数据统计等功能,公司可以实时掌握各订单的生产状况,有利于生产管理人员进行设备、物料、人力等生产资源的调拨与追踪,大幅减少由于信息沟通不及时所产生的库存呆滞、排产不合理等问题,保证物料先进先出、排产合理有序、质量问题及时处理、准确装配出货订单,合理规划产能的利用,提高生产效率率和物料运转速度,在满足市场多样化需求的同时通过快速响应提升公司客户体验。
公司在快速响应品类繁多的家居五金和户外家具产品生产需求时,对产品质量也高度重视,建立了一套覆盖产品设计、研发、生产、销售全流程的质量管理制度,对于检验不合格的成品、半成品,通过信息化系统及时上报,快速处理。并且,定期通过信息系统对产品生产问题进行总结分析,追溯问题根源,持续提升生产良率。公司目前已通过ISO9001:2015质量管理体系认证、ISO 14001:2005和GB/T 24001-2016环境管理体系认证,并获取了安全生产标准化证书。在具体执行上,品控、生产、研发、售后等部门协同配合,确保从产品开发、物料管理到生产控制、包装出货等环节都能严格按照既有制度执行。凭借严格的质量管理和有效的质量控制措施,公司受邀参与多项行业标准的制订,2021年公司被中国质量检验协会评为“全国产品和服务质量诚信示范企业”和“全国五金建材行业质量领先企业”,公司NANO系列纳米水槽获得2021年度沸腾质量金奖。公司完善的质量控制体系,为公司业务发展和良好品牌形象的树立提供保障,是公司核心竞争力的重要组成部分。
5)多样化产品供应优势
公司的产品线丰富,涵盖收纳五金、厨卫五金、基础五金、户外家具以及其他家居五金产品,且各个产品线涵盖众多的产品种类和规格型号,公司凭借出色的生产设计水平,快速响应的生产管理能力,能够为客户提供一站式的全屋家居五金采购服务,降低客户通过多个供应商采购的繁琐性,满足其全屋五金需求,有利于深化客户关系并扩大合作范围。同时,完善的产品供应体系也有利于增强公司应对市场需求变化的能力,充分把握市场机遇。
综上所述,发行人具有品牌、营销渠道、研发等多方面优势,为上市后发行人的估值水平提供了较强的基本面支撑。发行人本次发行的定价系在参考了所属行业平均水平及同行业公司可比公司平均水平的基础上,综合考虑了发行人的品牌优势、成长空间、营销渠道等优势后确定,定价具有合理性。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。
(2)根据本次发行确定的发行价格,本次网下发行提交有效报价的投资者数量为488家,管理的配售对象个数为7,128个,占剔除无效报价后所有配售对象总数的96.62%;对应的有效拟申购总量为8,133,360万股,占剔除无效报价后申购总量的96.90%,对应的有效申购倍数为网上网下回拨机制启动前(战略配售无需回拨)网下初始发行规模的3,226.69倍。
(3)提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见本公告“附表:初步询价报价情况”。
(4)《悍高集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为42,000.00万元,本次发行价格15.43元/股对应的募集资金总额为61,735.43万元,高于前述募集资金需求金额。
或未按要求足额缴纳认购资金的,该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的,该配售对象当日获配新股全部无效。不同配售对象共用银行账户的,若认购资金不足,共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日银行认购多只新股,请按每只新股分别缴款,并按照规定填写备注。
网上投资者申购新股中签后,应根据《悍高集团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》履行资金交收义务,确保其资金账户在2025年7月23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。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。
网下和网上投资者放弃认购的股份由国泰海通包销。
11、当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行的70%时,发行人和保荐人(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。
12、配售对象应严格遵守中国证监会行业监管要求,申购金额不得超过相应的资产规模。提供有效报价的网下投资者未参与申购或未足额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,保荐人(主承销商)违约情况报中国证监会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所股票市场各板块的违规次数合并计算。配售对象被采取不得参与网下询价和配售业务、被列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目首发证券网下询价和配售业务;网下投资者被采取不得参与网下询价和配售业务、被列入限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各市场板块相关项目首发证券网下询价和配售业务。
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。
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。
13、每一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的,无论是否为有效报价,均不得参与网上申购。
14、网下、网上申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,对网下、网上的发行数量进行调节。具体回拨机制请见《发行公告》中“二、(五)回拨机制”。
15、本次发行结束后,需经深交所批准后,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银行同期存款利息退还给参与网上申购的投资者。
16、本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《招股意向书》。上述股份限售安排系根据相关法律、

(5)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果情况并综合考虑剩余报价及拟申购数量、有效认购倍数、发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格。本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金与合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格,如对该发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。
(6)本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。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,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。
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,仔细阅读发行人招股意向书中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。
2、按本次发行价格15.43元/股和4,001.00万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,发行人募集资金总额预计为61,735.43万元,扣除预计发行费用约10,673.17万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为51,062.26万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。
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。
3、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、悍高集团首次公开发行4,001.00万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)并在主板上市的申请已经深交所上市审核委员会审议通过,并已经中国证监会同意注册(证监许可[2025]990号)。发行人股票简称称为“悍高集团”,股票代码为“001221”,该简称和代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票拟在深交所主板上市。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“C33金属制品业”。
2、发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行新股数量为4,001.00万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的10.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为40,001.00万股。
本次发行的战略配售由发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划组成。
本次参与战略配售的投资者为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划。根据最终确定的发行价格,最终战略配售股份数量为400.10万股,约占本次发行股份数量的10.00%。
本次发行初始战略配售发行数量为400.10万股,占本次发行数量的10.00%。最终战略配售股份数量为400.10万股,占本次发行股份数量的10.00%。本次发行初始战略配售数量与最终战略配售数量相同,本次发行战略配售无需向网下发行进行回拨。
网上网下回拨机制启动前(战略配售无需回拨),网下初始发行数量为2,520.65万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的70.00%;网上初始发行数量为1,080.25万股,占扣除最终战略配售数量后本次发行数量的30.00%。最终网下、网上发行合计数量3,600.90万股,网上及网下最终发行数量将根据网上、网下回拨情况确定。
(下转C3版)

法规做出的自愿承诺。
17、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或对投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。
18、请投资者务必关注风险,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)网下申购总量小于网下初始发行数量的;
(2)若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投资者未能足额申购的;
(3)网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行的70%;
(4)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;
(5)根据《管理办法》和《业务实施细则》,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)将中止发行并及时公告中止发行原因,恢复发行安排等事宜。投资者已缴纳认购款的,发行人、保荐人(主承销商)、深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后,在中国证监会同意注册的有效期内,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。
19、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2025年7月11日(T-6日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com;证券日报网,网址www.zqrb.cn;经济参考网,网址www.jjckb.cn;中国金融新闻网,网址www.financialnews.com.cn;中国日报网,网址cn.chinadaily.com.cn)上的《招股意向书》全文及相关资料,特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。
20、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成长成果的投资者优先参与申购。
21、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,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:悍高集团股份有限公司
保荐人(主承销商):国泰海通证券股份有限公司
2025年7月18日