

郑州速达工业机械服务股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于郑州速达工业机械服务股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕724号）同意，郑州速达工业机械服务股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“速达股份”，证券代码为“001277”。本公司首次公开发行的1,900万股人民币普通股股票全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让。本公司首次公开发行股票中的1,900万股人民币普通股股票自2024年9月3日起可在深圳证券交易所上市交易。其余股票的可上市交易时间按照有关法律法规规章、深圳证券交易所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本次发行价格32.00元/股对应的公司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），但仍存在未来公司股价下跌给投资者带来损失的风险。公司和保荐人（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。

四、主要财务数据及财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2024〕322 号《审计报告》，公司报告期内合并报表财务数据如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动资产合计	116,203.16	102,001.17	102,999.52
非流动资产合计	49,581.46	52,973.04	47,020.58
资产总计	165,784.62	154,974.21	150,020.10
流动负债合计	59,109.40	59,879.51	67,295.93
非流动负债合计	20,342.78	27,015.92	22,198.46
负债合计	79,452.18	86,895.43	89,494.39
所有者权益合计	86,332.44	68,078.78	60,525.71

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	125,335.11	107,625.91	82,224.69
营业利润	20,418.23	13,909.11	13,617.04
利润总额	20,394.83	14,041.33	13,505.88
净利润	16,239.29	10,491.68	10,208.47

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,567.49	3,851.62	4,012.66
投资活动产生的现金流量净额	-1,787.68	-8,570.25	-10,000.68
筹资活动产生的现金流量净额	-2,929.30	838.07	9,551.16

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
五、现金及现金等价物净增加额	10,850.51	-3,880.57	3,563.14

(四) 主要财务指标

项目	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动比率 (倍)	1.97	1.70	1.53
速动比率 (倍)	1.48	1.25	1.00
资产负债率 (母公司)	43.96%	43.07%	42.45%
归属于母公司股东的每股净资产 (元)	14.81	11.94	10.62
项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
应收账款周转率 (次/年)	2.58	2.73	2.53
存货周转率 (次/年)	3.79	3.17	3.15
息税折旧摊销前利润 (万元)	26,919.54	19,885.92	15,599.43
利息保障倍数 (倍)	23.76	17.06	27.36
研发投入占营业收入的比例	1.60%	1.01%	0.86%
归属于母公司所有者的净利润 (万元)	16,232.86	10,491.68	10,208.47
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 (万元)	16,163.69	10,322.57	10,095.49
每股经营活动产生的现金流量 (元)	2.73	0.68	0.70
每股净现金流量 (元)	1.90	-0.68	0.63

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径，其计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (2) 速动比率=速动资产÷流动负债，速动资产=流动资产-预付账款-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产
- (3) 母公司资产负债率=母公司负债总额÷母公司资产总额*100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本÷存货期初期末平均余额
- (6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+资本化利息支出+未确认融资费用+固定资产折旧+使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出+资本化利息支出+未确认融资费用)÷(利息支出+资本化利息支出+未确认融资费用)
- (8) 研发投入占营业收入的比例=研发费用÷营业收入
- (9) 每股经营活动的现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股本(或实收资本)
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本(或实收资本)

五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

(一) 审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2023 年 12 月 31 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表、2024 年 1-6 月合并及母公司利润表、2024 年 1-6 月合并及母公司现金流量表及财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（天健审（2024）9905 号），发表了如下意见：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映速达股份公司的合并及母公司财务状况、经营成果和现金流量。”

财务报告审计截止日至本公告日，公司经营模式、税收政策等未发生重大变化，主要客户及供应商未发生重大变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）财务报告审计截止日后的主要财务信息

公司 2024 年 6 月 30 日/2024 年 1-6 月的主要财务数据与上年末/上年同期的主要财务数据对比如下：

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年 12 月末	变动比率
资产总计	169,255.40	165,784.62	2.09%
负债总计	74,805.61	79,452.18	-5.85%
所有者权益	94,449.78	86,332.44	9.40%
项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	变动比率
营业收入	56,982.86	59,374.93	-4.03%
营业利润	9,787.12	8,954.89	9.29%
利润总额	9,439.14	8,923.31	5.78%
净利润	7,896.05	6,769.39	16.64%
归属于母公司股东的净利润	7,890.88	6,769.39	16.57%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,173.33	6,735.56	21.35%
经营活动产生的现金流量净额	6,423.05	7,993.04	-19.64%

如上表所示，公司 2024 年 1-6 月的营业收入、归属于母公司股东的净利润相较于 2023 年同期分别增长-4.03%和 16.57%。2024 年上半年，公司营业收入小幅下降，主要系维修与再制造业务收入下降所致。公司子公司鄂尔多斯速达因安

全生产事故停产近 2 个月时间，对公司维修与再制造业务的开展造成了一定的影响。

2024 年上半年，公司归母净利润增长，主要原因是：①信用减值损失的影响。2024 年 1-6 月，根据业务开展情况，公司应收款项（包括应收账款及其他应收款）的坏账损失的计提少于去年同期；②所得税费用的影响。2023 年 1-6 月，公司子公司空港速达仍适用于 25%的企业所得税（2023 年全年适用 15%的企业所得税税率），而 2024 年 1-6 月空港速达适用 15%的企业所得税税率，导致 2024 年 1-6 月所得税费用相比去年同期减少较多。

（三）2024 年 1-6 月非经常性损益

2024 年 1-6 月，公司非经常性损益明细表主要数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20.50
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10.00
债务重组损益	-2.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-347.15
小计	-309.70
减：企业所得税影响数	-27.25
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-282.45

如上表所示，2024 年 1-6 月公司归属于母公司所有者的税后非经常性损益为-282.45 万元，占归属于母公司所有者的净利润的比例为-3.58%。

六、公司特别提醒投资者关注以下风险因素

（一）下游行业波动风险

公司目前主要为煤炭开采企业提供煤炭综采设备后市场服务。下游煤炭开采企业的存量综采设备的使用情况和新增综采设备的投资将直接影响其对后市场服务的需求。而煤炭开采企业存量综采设备的使用率和新增综采设备的投资计划会受到下游煤炭行业运行情况的影响。因此，下游煤炭行业的运行情况将间接影

响煤炭开采企业对综采设备后市场服务的需求。此外，下游煤炭行业的运行情况直接影响煤炭开采企业的经营效益，因此也会间接影响下游煤炭开采企业对公司的回款情况。2016年后，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，煤炭价格逐步上涨，全国煤炭产量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，下游煤炭行业的运行情况逐步开始好转。2021年10月，国务院印发《2030年前碳达峰行动方案》，将会对煤炭行业产生重大影响。如未来党中央、国务院或其他政府主管部门进一步出台有关节能减排的政策，都将进一步对公司下游煤炭行业产生影响。如未来下游煤炭企业减少对后市场服务的采购，将导致公司经营业绩面临下滑的风险并影响公司的回款进度。

（二）客户合作稳定性风险

报告期内，公司主要客户为国家能源集团下属公司（包括中国神华、宁煤集团等）、陕煤集团等大型煤炭生产企业。2021年至2023年，公司前五大客户合计收入占比分别为68.98%、73.86%和64.37%。其中，公司对国家能源集团下属公司收入合计占比分别为30.94%、38.23%和29.37%，客户集中度较高。如未来公司因服务能力、技术水平迭代落后使得产品或服务被其他竞争对手替代，导致上述主要客户与公司的合作关系发生重大变化，或因下游煤炭行业、机械设备行业需求发生变化，导致其经营业绩出现大幅下滑，将影响到公司业务的顺利开展，并由此导致公司存在经营业绩出现下滑的风险。

（三）大客户采购波动风险

报告期内，公司主要客户为国家能源集团下属公司（包括中国神华、宁煤集团等）、陕煤集团等大型煤炭生产企业。2021年至2023年，公司对神东分公司的销售收入分别为3,629.69万元、8,539.20万元和13,734.89万元，占当年营业收入的比例分别为4.41%、7.93%和10.96%。其中，公司2021年向神东分公司销售的金额较低，系因部分销售通过“国能E购”线上平台进行，通过国能E购平台间接对神东分公司的销售收入为5,343.68万元。2021年至2023年，公司向陕煤集团及其下属公司主要提供备品配件供应管理服务、维修与再制造服务，实现收入10,993.26万元、12,149.28万元和13,140.97万元，占当年营业收入的比

例为 13.38%、11.30%和 10.48%。神东分公司、陕煤集团等大客户基于自身业务开展情况、库存管理需求等因素制定各年度采购计划，各年之间可能存在一定波动。如该等大客户在某一年度的采购需求大幅减少，可能会对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）与股东郑煤机未来业务合作稳定性的风险

截至公告日，郑煤机持有公司 14.87%的股份，为公司第二大股东。郑煤机作为国内领先的液压支架研发、生产、销售企业，具有较为显著的行业地位。公司已建立了较为健全的治理结构与组织架构，能够独立面向市场开展业务，对股东郑煤机不存在重大依赖。但在业务开展过程中，根据实际需求，仍存在向郑煤机关联采购、关联销售等业务关联的情况。如未来公司与郑煤机的合作稳定性出现波动，可能对公司的业务开拓与经营业绩产生不利影响。

上述风险因素为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第三节 风险因素”有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

郑州速达工业机械服务股份有限公司

董事会

2024年9月3日