

# 山东腾达紧固科技股份有限公司

## 首次公开发行股票并在主板上市

### 投资风险特别公告

保荐人（主承销商）：中泰证券股份有限公司

山东腾达紧固科技股份有限公司（以下简称“腾达科技”、“发行人”或“公司”）首次公开发行 5,000.00 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）的申请已经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）上市审核委员会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）同意注册（证监许可〔2023〕2128 号）。

经发行人和本次发行的保荐人（主承销商）中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“保荐人（主承销商）”、“主承销商”）协商确定，本次发行股票数量为 5,000.00 万股，占本次发行后股份总数的 25.00%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。本次公开发行后总股本为 20,000.00 万股。本次发行的股票拟在深交所主板上市。

**发行人、保荐人（主承销商）特别提请投资者关注以下内容：**

1、本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。本次发行不安排战略配售。

本次网下发行通过深交所网下发行电子平台进行；本次网上发行通过深交所交易系统进行，采用按市值申购定价发行方式进行。

2、初步询价结束后，发行人和保荐人（主承销商）根据《山东腾达紧固科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市初步询价及推介公告》（以下简称“《初步询价及推介公告》”）规定的剔除规则，在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后，协商一致将拟申购价格高于 20.11 元/股（不含 20.11 元/股）的配售对象全部剔除；将拟申购价格为 20.11 元/股，且拟申购数量小于 1,500.00

万股（不含 1,500.00 万股）的配售对象全部剔除；将拟申购价格为 20.11 元/股，且拟申购数量等于 1,500.00 万股，且申购时间为 2024 年 1 月 3 日 10:48:12:040 的配售对象中全部剔除。以上过程共剔除 106 个配售对象，对应剔除的拟申购总量为 88,970.00 万股，约占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量 8,880,820.00 万股的 1.0018%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

3、发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，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为 16.98 元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在 2024 年 1 月 9 日（T 日）进行网上和网下申购，申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为 2024 年 1 月 9 日（T 日），其中，网下申购时间为 9:30-15:00，网上申购时间为 9:15-11:30，13:00-15:00。

#### **4、本次发行价格 16.98 元/股对应的市盈率为：**

（1）19.54 倍（每股收益按照 2022 年度经会计师事务所依据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）18.88 倍（每股收益按照 2022 年度经会计师事务所依据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）26.05 倍（每股收益按照 2022 年度经会计师事务所依据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）25.17 倍（每股收益按照 2022 年度经会计师事务所依据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）。

**5、本次发行价格为 16.98 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颁布的《中国上市公司协会上市公司行业统计

分类指引》（2023年），公司所在行业属于“C34通用设备制造业”。截至2024年1月3日（T-4日），中证指数有限公司发布的“C34通用设备制造业”最近一个月平均静态市盈率为29.95倍。

截至2024年1月3日（T-4日），可比上市公司市盈率水平如下：

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日股票收盘价 (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)
601002.SH	晋亿实业	0.1201	0.1095	4.94	41.13	45.11
5538.TW	东明控股	1.0444	-	7.93	7.59	-
<b>算术平均值</b>					<b>24.36</b>	<b>45.11</b>

数据来源：WIND，数据截至2024年1月3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；

注3：东明控股的收盘价采用2024年1月3日（T-4日）中国银行台币兑人民币汇率中间价进行折算。

与行业内其他公司相比，腾达科技在以下方面存在一定优势：

### ①研发与技术优势

公司专注于紧固件产品、工艺及制造体系的创新，设有山东省省级企业技术中心、山东省高性能不锈钢紧固件工程实验室。公司在坚持自主研发的同时，与山东科技大学等建立了良好的技术合作关系。经过多年的研发投入及经验积累，公司在紧固件产品的机械加工工艺方面积累了多项核心技术。截至2023年6月30日，公司共拥有自主研发的国家发明专利3项、实用新型专利17项、外观设计专利4项、软件著作权3项。公司凭借技术优势及行业影响力参与了《六角法兰面螺栓》《弹性垫圈技术条件锥形弹性垫圈》《螺栓或螺钉和锥形弹性垫圈组合件》《核电厂用紧固件 第3部分：不锈钢螺栓、螺钉和螺柱》四项国家标准的起草工作，公司的“耐高温法兰螺母”、“发动机高压油轨专用螺帽（K型螺帽）”等产品获得中国机械通用零部件工业协会颁发的多项荣誉奖励。

### ②智能制造优势

紧固件产品的生产具有品种规格多、批量大、交货周期短的特点，数以万计不同规格的半成品、成品在动态与静态之间的转换，使得生产计划组织实施变得复杂。公司智能制造优势具体体现在：（1）在投料、成型、包装、入库等生产流

程环节采用自动化生产设备，以提高生产效率，确保产品品质；（2）通过电子标签和现场数据采集终端，实现对主要产品的物料各个环节的全程追溯，以及生产车间生产报工与质量检测情况的实时监控、快速分析，保证产品质量控制的稳定性，为产品工艺的持续提升提供数据基础；（3）采用 MES、ERP、B2B 定制平台等信息化管理系统，形成了不锈钢紧固件智能制造互联平台，实现对上万余种规格产品生产销售的实时监控和高效有序管理。依靠智能制造体系，公司被认定为“山东省第二批‘现代优势产业集群+人工智能’试点示范企业”、“枣庄市智能制造试点示范企业”。

### ③营销渠道与海外客户资源优势

公司在国内东莞、天津、武汉、成都、戴南五大区域设有物流配送中心，国内外合作贸易商数量超过 1000 家，销售网络遍布全球。尤其是在出口市场，公司产品销售至德国、意大利、日本、英国、澳大利亚等全球 40 多个国家或地区，被评为中国外贸出口先导指数样本企业。公司建立了一支熟悉海外市场、长期稳定的销售团队，在国际市场树立了良好的口碑与品牌形象，并依托强大的订单快速响应能力和全球供应能力，成功与 WURTH GROUP、SCHAFER + PETERS GMBH 等全球知名紧固件贸易商建立了稳固的合作关系。

### ④工艺与设备优势

先进的工艺与设备是生产高品质紧固件产品的保证。公司制造工艺完善，覆盖整套紧固件生产流程，尤其在冷镦成型、螺纹成型、影像筛选、包装入库等关键环节，具有完善的自动化工艺设备。截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有 287 台（套）国产及进口多工位螺栓、螺母成型设备，以及自动包装机、自动上下料系统、自动清洗线、智能化立体仓等，从而能够有效保证生产效率及产品的机械强度和精度，确保在大批量生产规模下产品质量的稳定性和一致性。公司检测中心通过“国家实验室 CNAS 认可”，设有机械性能实验室、金相实验室、成分分析实验室，拥有超声波硬度计、洛氏硬度计、电子拉力试验机、正置金相显微镜等国内外先进的实验检测设备，为研发项目的各项开发测试提供支持。

### ⑤产品质量优势

公司产品主要出口至欧洲发达国家，当地客户在选择供应商前，对供应商的

质量控制能力、产品质量标准有着严格要求。公司建立了符合“GB/T19001-2016/ISO9001:2015”认证要求的质量管理体系，腾达品牌被山东省质量评价协会评定为山东省优质品牌。公司产品满足汽车、核电、石油化工等特殊市场质量要求，在汽车领域，公司引入“IATF16949:2016”，并取得认证通过；在核电领域，公司成功取得中核集团、中广核集团核电设备用紧固件合格供应商认证；在石油化工领域，公司被评为中国石油和化工行业百佳供应商；在机械设备领域，公司产品通过欧盟承压设备（AD2000）认证。

公司主要原材料的供应商为国内主要不锈钢钢材生产企业，高品质的原材料保障了公司产品的质量水平。公司拥有 MTS 拉力试验机、WILSON 硬度测试仪、光谱分析仪等先进质量检测设备，并通过“可追溯性的生产过程设计系统”对产品进行批次管理，独立包装、贴签，每道工序均可通过特定编号追溯到相关环节，有效降低产品品质风险，保证产品的质量。

### ⑥规模与品种优势

2022 年，公司紧固件销量达到 7.72 万吨，是国内规模最大的不锈钢紧固件生产厂商之一，与青山控股、福建吴航等国内知名不锈钢厂商建立了长期合作关系，规模优势明显，订单交付能力突出。公司产品结构完善，品种齐全，产品规格覆盖国标 GB、德标 DIN、日标 JIS、美标 ASTM 等标准，直径 M02 至 M95，长度 10 至 4000 毫米的各规格紧固件产品等一万余种，并能够根据客户需求定制非标或异型产品，可最大限度满足客户多品种、一站式的采购需求。

本次发行价格 16.98 元/股对应的发行人 2022 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摊薄后市盈率为 26.05 倍，低于中证指数有限公司 2024 年 1 月 3 日发布的同行业最近一个月平均静态市盈率（29.95 倍），低于可比公司 2022 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润对应的平均静态市盈率（45.11 倍），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。

（2）根据本次发行确定的发行价格，本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为 545 家，管理的配售对象 6,621 个，约占剔除无效报价后配售对象总数

的 96.90%；对应的有效拟申购总量为 8,658,320.00 万股，约占剔除无效报价后申购总量的 97.49%，对应的有效申购倍数为网上网下回拨机制启动前网下初始发行规模的 2,886.11 倍。

(3) 《山东腾达紧固科技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 84,918.39 万元，本次发行价格 16.98 元/股对应融资规模为 84,900.00 万元，低于前述募集资金需求金额。

(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披露于巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、中证网 ([www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn))、中国证券网 ([www.cnstock.com](http://www.cnstock.com))、证券时报网 ([www.stcn.com](http://www.stcn.com))、证券日报网 ([www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn))、经济参考网 ([www.jjckb.cn](http://www.jjckb.cn)) 的《山东腾达紧固科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行公告》(以下简称“《发行公告》”)。

(5) 本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意愿报价，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剔除最高报价部分后剩余报价及拟申购数量、有效申购倍数、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。本次发行的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通过公开募集方式设立的证券投资基金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、企业年金基金和职业年金基金、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金和合格境外投资者资金报价中位数、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) 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市场风险，仔细研读发行人《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。

6、按本次发行价格 16.98 元/股计算，发行人预计募集资金总额为 84,900.00 万元，扣除发行费用 8,128.23 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额约为 76,771.77 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。

7、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。

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并上市之日起 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限售期安排，一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

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代其进行新股申购。

10、网下投资者应根据《山东腾达紧固科技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 2024 年 1 月 11 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，该配售对象全部获配股份无效。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股份全部无效。网下投资者如同日获配多只新股，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《山东腾达紧固科技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 2024 年 1 月 11 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。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不低于本次公开发行数量的 70%时，网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）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本次公开发行数量的 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、网下投资者及其管理的配售对象应严格遵守行业监管要求，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。提供有效报价的网下投资者或其管理的配售对象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或其管理的配售对象未按时足额缴付认购资金的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐人（主承销商）将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象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的网下询价和配售业务。网下投资者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的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。

参与本次初步询价的配售对象，无论是否为有效报价，均不得参与网上申购。

14、网上、网下申购结束后，发行人和保荐人（主承销商）将根据总体申购情况决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。具体回拨机制请见《发行公告》中的“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返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相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、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本次公开发行数量的70%；

（4）发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行的；

（5）根据《证券发行与承销管理办法》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》，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，可责令发行人和主承销商暂停或中止发行，深交所将对相关事项进行调查，并上报中国证监会。

如发生上述情形，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。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐人（主承销商）、深交所和中国结算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 2023 年 12 月 28 日（T-7 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)；经济参考网，网址 [www.jjckb.cn](http://www.jjckb.cn)）上的《招股意向书》全文，特别是其中的“重大事项提示”和“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、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：山东腾达紧固科技股份有限公司  
保荐人（主承销商）：中泰证券股份有限公司

2024 年 1 月 8 日

（本页无正文，为《山东腾达紧固科技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》之盖章页）

发行人：山东腾达紧固科技股份有限公司



2024年1月8日

（本页无正文，为《山东腾达紧固科技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》之盖章页）

保荐人（主承销商）：中泰证券股份有限公司



2024年1月8日