

海安橡胶集团股份有限公司
首次公开发行股票并在主板上市之
上市公告书提示性公告

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。

经深圳证券交易所审核同意，海安橡胶集团股份有限公司（以下简称“海安集团”、“发行人”或“本公司”）发行的人民币普通股股票将于2025年11月25日在深圳证券交易所主板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在主板上市的招股说明书全文披露于中国证券监督管理委员会指定网站（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；中国日报网，网址 cn.chinadaily.com.cn；中国金融新闻网，网址 www.financialnews.com.cn），供投资者查阅。



所属网页二维码：巨潮资讯网

一、上市概况

- 1、股票简称：海安集团
- 2、股票代码：001233
- 3、首次公开发行后总股本：18,597.3334万股
- 4、首次公开发行股票数量：4,649.3334万股，本次公开发行全部为新股，无老股转让

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所主板市场上市，该市场具有一定的投资风险。投资者应充分了解主板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

（一）本次发行有可能存在上市后非理性炒作风险

投资者应当关注主板股票交易可能触发的异常波动和严重异常波动情形，知悉严重异常波动情形可能存在非理性炒作风险并导致停牌核查，审慎参与相关股票交易。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。

（二）涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行并在主板上市的股票上市后的前 5 个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为 10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律法规和交易所业务规则等相关规定，对其他可能存在的风险因素也应当有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因盲目炒作遭受难以承受的损失。

（三）流通股数量较少的风险

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月，战略配售的股份锁定期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个月，本次发行后公司无限售条件的流通股数量为 35,385,920 股，占本次发行后总股本的比例约为 19.03%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（四）公司发行市盈率与同行业平均水平存在差异的风险

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），公司所在行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”。截至 2025 年 11 月 11 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的“C29 橡胶和塑料制品业”最近一个月平均静态市盈率为 26.38 倍。

截至 2025 年 11 月 11 日（T-3 日），公司与同行业可比上市公司估值水平的对比情况具体如下：

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)
601058.SH	赛轮轮胎	16.19	1.2356	1.2142	13.10	13.33
603049.SH	中策橡胶	58.63	4.3307	3.7990	13.54	15.43
601966.SH	玲珑轮胎	15.78	1.1974	0.9595	13.18	16.45
601163.SH	三角轮胎	15.38	1.3783	1.0825	11.16	14.21
000599.SZ	青岛双星	6.91	-0.4357	-0.4504	-	-
600469.SH	风神股份	7.14	0.3851	0.3230	18.54	22.11
均值		-	-	-	13.90	16.31

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2025 年 11 月 11 日（T-3 日）。

注 1：2024 年扣非前/后 EPS 计算口径：2024 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3 日（2025 年 11 月 11 日）总股本。

注 2：可比公司青岛双星 2024 年扣非前后净利润均为负，不适用于 2024 年市盈率指标，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将上述数据剔除。

注 3：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成。

本次发行价格 48.00 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摊薄后市盈率为 13.94 倍，低于中证指数有限公司 2025 年 11 月 11 日（T-3 日）发布的“橡胶和塑料制品业（C29）”最近一个月平均静态市盈率 26.38 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的净利润平均静态市盈率 16.31 倍，仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和联席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。

（五）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、联席主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

（六）股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

主板股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中

需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

（七）募集资金导致净资产收益率下降的风险

随着公司首次公开发行股票并在主板上市的募集资金到位，公司的净资产规模较发行前将有较大幅度的增加。尽管公司对本次募集资金投资项目进行了充分论证，预期效益良好，但募投项目有一定的建设周期和达产期，短期内难以完全产生效益。公司利润的增长在短期内可能不会与净资产的增长保持同步。在本次发行后，短期内公司存在净资产收益率下降的风险。

三、联系方式

（一）公司联系方式

公司名称：海安橡胶集团股份公司

住所：福建省仙游县枫亭工业园区

电话：0594-7530335

联系人：林进柳

（二）联席主承销商联系方式

保荐人（联席主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

联系人：资本市场部

电话：021-38676888

联席主承销商：东方证券股份有限公司

住所：上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦

联系人：股权资本市场部

电话：021-23153864

（本页无正文，为《海安橡胶集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



海安橡胶集团股份有限公司

2025年 11 月 24 日

（本页无正文，为《海安橡胶集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）



保荐人（联席主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

2025 年 11 月 24 日

（本页无正文，为《海安橡胶集团股份公司首次公开发行股票并在主板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

联席主承销商：东方证券股份有限公司



2025 年 11 月 24 日