

产品提示说明

请仔细阅读本报告末页的产品说明
和法律声明部分

近期回顾

- 1 《新股网下询价策略 2017-11-23(201): 深南电路新股网下询价策略》
- 2 《新股网下询价策略 2017-11-22(200): 春秋电子、金奥博新股网下询价策略》
- 3 《新股网下询价策略 2017-11-21(199): 科创新源新股网下询价策略》
- 4 《新股网下询价策略 2017-11-15(198): 合力科技、科创信息、中欣氟材、乐歌股份新股网下询价策略》
- 5 《新股网下询价策略 2017-11-14(197): 奥士康、好太太、香飘飘新股网下询价策略》

联系方式

投资顾问: 王薇薇
 职业证书编号: S0020612080010
 联系人: 刘玲
 联系电话: 0551-2207962
 电子邮件: zxfwzx@gyzq.com.cn

科华控股新股网下询价策略
● 本期新股询价

股票名称 (代码)	预估 发行价格 (元)	预估 市盈率 (倍)	行业平均 市盈率 (倍)	市值要求 (万元)	网下询价 起始日
科华控股 (603161)	16.75	22.98	20.48	6000	2017-11-29

● 本期新股询价策略

2017年11月29日科华控股开启网下询价。

科华控股无老股转让, 根据公司招股意向书中披露预计募集资金、发行费用和发行数量, 预估科华控股发行价格为16.75元, 对应市盈率22.98倍, 略高于汽车制造业一个月平均市盈率20.48倍, 低于23倍市盈率红线。参与本次网下询价的网下投资者需在2017年11月27日 (T-6日, 含当日) 前20个交易日持有沪市非限售股票的流通市值日均值为6000万元 (含) 以上。综合考虑本次初步询价阶段网下初始发行数量及东北证券对发行人的估值情况, 保荐机构 (主承销商) 将网下投资者指定的配售对象最低拟申购数量设定为150万股, 拟申购数量最小变动单位设定为10万股, 即网下投资者管理的每个配售对象的拟申购数量超过150万股的部分必须是10万股的整数倍, 且不超过400万股。配售对象报价的最小单位为0.01元。

● 本期网下询价新股简介

科华控股(603161)

公司专业生产汽车涡轮增压器部件和液压泵阀、工程机械配件，材质包括灰铁，球铁，硅钼球铁，高镍球铁，耐热钢等。公司拥有国内一流的FCMX智能化铸造生产流水线2条，耐热钢铸件负压生产流水线1条，由高端数控车床与加工中心组成的U型加工流水线55条，拥有具备国际先进水平的检测、试验设备。公司的研发中心具有较强的产品加工工艺的设计、开发能力和部分生产设备、工夹具、检具的技术专利的研发能力。铸造模拟MAGMA软件和CAD技术已普遍应用于产品设计。公司的关键客户有跻身世界500强前列的跨国公司霍尼韦尔、博格华纳、康明斯、卡特彼勒等，产品大量出口国际市场。公司先后通过ISO9002、TS16949质量管理体系认证，2013年通过ISO14001环境管理体系、OHSAS18000职业安全健康管理体系认证。

首次公开发行股票招股意向书：http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201711261058431243_1.pdf

产品说明

- 1、本产品根据新股招股意向书及询价公告等相关报告，对新股网下询价的发行价格及发行市盈率进行研究。
- 2、本产品不关注新股上市首日后的市场表现及其投资价值等。
- 3、本产品于新股询价日前一个交易日发布。
- 4、根据规定，针对本公司承销发行的新股，本产品只提供相关新股发行数据，不作新股询价建议。
- 5、新股上市首日有可能跌破发行价，因此新股申购存在一定的风险。请投资者使用本产品时，了解新股申购的潜在投资风险。
- 6、本产品风险评级为 R1，投资者在使用时需进行风险测评，满足风险匹配条件。具体可在您所属营业部投资顾问指导下使用。

法律声明

本产品是国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）为客户提供参考资料，文中所有内容均代表个人观点。请客户根据自身投资目标、财务状况、风险承受能力或需要，在本公司投资顾问的指导下使用。

本产品是基于已公开信息撰写，力求内容的准确可靠，但并不对产品内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本产品而产生的法律责任。

本产品中所陈述的观点与建议仅供参考，根据本产品作出投资导致的任何后果与公司及本公司的投资顾问无关，投资者据此操作，风险自负。

本产品陈述的观点和建议等仅反映发布本产品当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本产品所陈述观点和建议不一致的产品。

本公司证券投资顾问在产品中陈述自己的观点和建议时，所涉及的证券投资品种，在投资顾问知情的范围内与本公司、本人以及财产上的利害关系人不存在利害关系。

本产品版权归本公司所有，产品的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。