

2018年11月13日 宇晶股份(002943.SZ)

建议询价价格：17.61元

公司简介

公司是专业从事精密数控床设备的研发、设计、生产和销售的高新技术企业，致力于为下游客户提供硬脆材料切割、研磨及抛光等加工服务一体化解决方案。公司的主要产品为具有精密数字控制系统的多线切割机和研磨抛光机，产品主要用于玻璃、蓝宝石、硅材料、磁性材料和陶瓷材料等硬脆材料的去除加工，加工后的材料是生产消费电子产品、LED产品、太阳能光伏设备、航空航天设备以及集成电路工业元器件的基本材料。

公司亮点

(1) 公司自成立以来一直专注于多线切割机和研磨抛光技术研发，积累了丰富的行业经验，通过持续的技术研发与产品创新，掌握了多项具备独创性的核心技术工艺，积累了雄厚的技术研发实力。公司是国家火炬计划益阳先进制造技术产业基地重点企业，系湖南省“高新技术企业”。

(2) 公司现有多线钢丝切割机系列产品和高精度平面系列研磨抛光机系列产品等多种具备国际先进水平的产品，产品线丰富。公司产品在部分技术指标上具有一定优势，可在高速、高负载工况下长时间运行，并显著提高了切割质量和切割效率，降低加工成本。公司产品具有系列化、多元化优势，适用于不同应用领域的加工精度、加工尺寸，满足市场多元化需求。公司产品技术已接近或达到国际水平，并针对下游行业不断更新的工艺和应用领域进行工艺及产品的研发，与下游行业具有更高的匹配性。公司产品相比国际企业也具有较高的性价比优势。

(3) 公司有实验室及检测场地，在为公司川普进行性能及精度检测的同时，负责为客户进行来样测试及加工试验，在检验设备需求满足度的同时，也可以帮助客户实现新材料或者新技术的尝试验证。公司以为客户提供切割、研磨、抛光定制化的成套工艺以及相关设备为目标。从售前到售后，形成研发以用户需求为导向，设计以行业技术创新为平台，生产以高效率、高精准度为标准，售后以第一时间响应为宗旨的一系列方针措施。

(4) 公司在行业内积累了十余年的运营经验，目前的主要管理团队自创立之初即加入公司，董事长及多名核心技术人员均为行业内资深专家，对行业运行规律认识深刻，运营经验丰富，为今后持续、快速的发展提供有力的支撑。

询价价格

| 日期 | 公司名称 | 代码 | 所属行业 | 建议询价价格(元) |
|------------|------|--------|---------|-----------|
| 2018/11/13 | 宇晶股份 | 002943 | 通用设备制造业 | 17.61元 |

| 询价日期 | 发行股数(万股) | 是否老股转让 | 募资净额(万元) | 发行费用(万元) |
|------------|----------|--------|-----------|----------|
| 2018/11/14 | 2,500.00 | 否 | 39,827.56 | 4,197.44 |

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

募投项目

| 序号 | 项目名称 | 总投资(万元) | 募集资金投资额(万元) |
|----|-----------------|-----------|-------------|
| 1 | 研发中心扩建项目 | 6,389.51 | 6,292.09 |
| 2 | 多线切割机、研磨抛光机扩产项目 | 13,975.00 | 13,761.91 |
| 3 | 智能装备生产项目 | 20,079.73 | 19,773.56 |
| 合计 | | 40,444.24 | 39,827.56 |

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

分析师简介

于芳：上海财经大学金融工程硕士，2015 年加盟华鑫。

华鑫证券有限公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

| | 投资建议 | 预期个股相对沪深 300 指数涨幅 |
|---|------|-------------------|
| 1 | 推荐 | >15% |
| 2 | 审慎推荐 | 5%---15% |
| 3 | 中性 | (-) 5%--- (+) 5% |
| 4 | 减持 | (-) 15%--- (-) 5% |
| 5 | 回避 | < (-) 15% |

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

| | 投资建议 | 预期行业相对沪深 300 指数涨幅 |
|---|------|-------------------|
| 1 | 增持 | 明显强于沪深 300 指数 |
| 2 | 中性 | 基本与沪深 300 指数持平 |
| 3 | 减持 | 明显弱于沪深 300 指数 |

以报告日后的 6 个月内，行业相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

免责条款

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>