

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 2019-1-10(283): 新乳业和七彩化学新股网下询价策略》
- 2 《新股网下询价策略 2019-1-8(282): 康龙化成新股网下询价策略》
- 3 《新股网下询价策略 2019-1-3(281): 宁波水表和明阳智能新股网下询价策略》

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

恒铭达新股网下询价策略

● 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
恒铭达 (002947)	18.72	22.99	25.38	6000	2019-1-16

● 本期新股询价策略

2019年1月16日恒铭达开启网下询价。

恒铭达无老股转让, 根据招股意向书中披露预计募集资金、发行费用及发行数量, 预估恒铭达发行价格为18.72元, 对应市盈率22.99倍, 低于计算机、通信和其他电子设备制造业一个月平均市盈率25.38倍, 低于23倍市盈率红线。参与本次发行的初步询价网下投资者及其管理的配售对象在该基准日前二十个交易日(含基准日)所持有的深市非限售A股和非限售存托凭证总市值的日均值为6,000万元(含)以上。综合考虑本次初步询价阶段网下初始发行数量及国金证券对发行人的估值情况, 保荐人(主承销商)将网下投资者指定的配售对象参与本次网下发行的最低拟申购数量设定为150万股, 拟申购数量超过150万股的, 超出部分必须是10万股的整数倍, 且每个配售对象的拟申购数量不得超过300万股。拟申购价格的最小变动单位为0.01元。

● 本期网下询价新股简介

恒铭达 (002947)

公司是一家专业为消费电子产品提供高附加值精密功能性器件的科技企业,凭借在消费电子功能性器件领域的技术研发优势、丰富的生产经验、创新的生产工艺、高精密与高品质的产品及快速响应能力,能够参与终端品牌客户产品的设计、研发环节,为客户提供功能性器件的设计研发、材料选型、产品试制和测试、批量生产、及时配送、后续跟踪服务等一体化综合解决方案;为国家高新技术企业,拥有 6 项发明专利, 27 项实用新型专利。公司具有自主研发与自主改进设备、自主研发自动化控制系统与 OEE 生产管理系统、快速响应客户需求的能力。通过不断改进生产设备,优化精密模具设计,创新工艺流程,公司实现了原材料复合、模切、转贴、排废等多种工艺流程的一体化作业,有效提高了设备的生产效率、原材料的利用率及产品良率,降低了生产成本,提高了产品品质与市场竞争力。

首次公开发行股票招股意向书：http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201901131284463386_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”）为客户提供的参考资料，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，风险自担。

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。