

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》
2019-1-29 (288): 威派格新股网下询价策略》
- 2 《新股网下询价策略》
2019-1-23 (287): 立华股份新股网下询价策略》
- 3 《新股网下询价策略》
2019-1-22 (286): 福莱特新股网下询价策略》

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: zx fwzx@gyzq.com.cn

华阳国际新股网下询价策略

● 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
华阳国际 (002949)	10.51	22.99	30.29	6000	2019-1-31

● 本期新股询价策略

2019年1月31日华阳国际开启网下询价。

华阳国际无老股转让, 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, 预估华阳国际发行价格为10.51元, 对应市盈率22.99倍, 低于专业技术服务业一个月平均市盈率30.29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20个交易日(含基准日)所持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证日均市值应为6,000万元(含)以上。综合考虑本次发行初步询价阶段网下初始发行数量及保荐机构(主承销商)对发行人的估值情况, 保荐机构(主承销商)将网下投资者管理的每个配售对象最低拟申购数量设定为200万股, 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200万股的部分必须是10万股的整数倍, 且每个配售对象的拟申购数量不得超过600万股。配售对象申报价格的最小变动单位为0.01元。

● 本期网下询价新股简介

华阳国际 (002949)

公司是一家建筑设计公司，致力于建筑设计全过程服务，具有完整的团队配置和丰富的行业经验。主要业务涵盖城市规划、建筑设计(居住建筑、公共建筑、商业综合体)、建筑产业化设计与咨询、BIM 设计与咨询、工程造价与咨询。根据客户需求为其提供概念设计、方案设计、初步设计、施工图设计、施工配合的全过程或分阶段的设计等专业技术服务及咨询。公司具有建筑行业(建筑工程)甲级资质、工程造价咨询甲级资质以及城乡规划乙级资质，可从事资质证书许可范围内所有建筑工程设计总承包业务、项目管理及技术管理和咨询服务，提供全流程的设计服务。建筑设计业务类型主要包括民用建筑设计和工业建筑设计，目前本公司业务主要集中在民用建筑设计领域。公司是国家高新技术企业、建筑设计行业首家“国家住宅产业化基地”、首批“装配式产业基地”、首批“全过程工程咨询试点单位”。

首次公开发行股票招股意向书：http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201901281289508487_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。