

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--福斯达新股网下询价策略

20230103》

2、《新股网下询价策略--尚太科技新股网下询价策略

20221122》

联系方式

投资顾问： 陈祥宇

执业证书编号： S0020620060002

联系人： 刘玲

联系电话： 0551-62207962

电子邮件： tzgfwf@gyzq.com.cn

江瀚新材新股网下询价策略

• 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
江瀚新材(603281)	35.59	14.80	17.21	6000	2023.01.10

• 本期新股询价策略

2023年1月10日江瀚新材开启网下询价。

根据招股说明书披露的募集资金计算, 预估的发行价为35.59元, 预估发行市盈率14.80倍, 高于 化学原料和化学制品制造业17.21倍市盈率, 低于市场首发新股不高于23倍市盈率红线。

以本次发行初步询价开始日前两个交易日（即 2023 年 1 月 6 日, T-5 日（含当日））为基准日, 参与本次发行初步询价的通过公开募集方式设立的证券投资基金、基本养老保险基金、社保基金投资管理人管理的社会保障基金在该基准日前 20 个交易日（含基准日）所持有上海市场非限售 A 股和非限售存托凭证日均市值应为 1,000 万元（含）以上。其他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）所持有上海市场非限售 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 100 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 100 万股的部分必须是 10 万股的整数倍, 且不超过 200 万股。

本期网下询价新股简介

江瀚新材 (603281)

公司的主营业务为功能性有机硅烷及其他硅基新材料的研发、生产和销售，主要产品为功能性硅烷。公司现已开发出十三大系列 100 多个品种的硅烷偶联剂和硅烷交联剂产品，并建成了多条工艺先进的自动化生产线。公司长期专注于制造业特定细分市场，单项产品市场占有率位居全球前列，在 2016 年 12 月，被工业和信息化部、中国工业经济联合会列入第一批中国制造业单项冠军示范（培育）企业，是我国硅烷制造细分行业中具有领先产业规模的企业之一。

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。
- 7、本产品通过国元点金APP消息订阅。

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，文中所有内容均不代表个人观点。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形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。