

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—康冠科技新股网下询价策略 20220228》
- 2、《新股网下询价策略—万控智造新股网下询价策略 20220223》

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： tzgfw@gyzq.com.cn

望变电器新股网下询价策略

• 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
望变电器(603191)	11.86	22.99	49.63/ 43.11	6000	2022.03.22

• 本期新股询价策略

2022年3月22日望变电器开启网下询价。

望变电器无老股转让。根据招股说明书披露的募集资金计算, 预估的发行价为11.86元, 预估发行市盈率22.99倍, 低于输配电及控制设备49.63倍市盈率, 低于黑色金属冶炼和压延加工业43.11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前两个交易日(即2022年3月18日, T-6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)所持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证日均市值为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。综合考虑本次网下初始发行数量及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参与本次网下发行的最低拟申购数量为300万股, 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300万股的部分必须是10万股的整数倍, 且不超过600万股。

本期网下询价新股简介

望变电器（603191）

公司秉承“铸望变品牌，创行业先锋，做百年企业”愿景，深耕输配电及控制设备行业近三十年。通过长期生产实践和技术创新，公司掌握了输配电及控制设备领域关键生产工艺及多项核心技术，建立了完整的销售体系和销售网络，在行业内积累了广泛的客户基础。公司输配电及控制设备业务逐步建立了以重庆、四川、贵州、云南等西南地区为核心，华中地区（湖北、湖南、河南）、华南地区（福建、广东、广西、海南）等快速增长区域相结合的销售区域布局，与国家电网、南方电网旗下多省市电力公司建立长期稳定的合作关系。

公司自建取向硅钢生产线于 2017 年实现投产，填补了西南地区取向硅钢生产空白，形成了自关键原材料至终端产品的一体化产业链。2020 年，根据中国金属学会电工钢分会发布的《2020 年度电工钢产业报告》，公司取向硅钢产量排名全国第四，民营生产企业中产量排名第二。公司取向硅钢产品被中国金属学会评审认为性能国内领先，在国内享有良好知名度。公司取向硅钢在满足自用基础上，主要销往四川、湖南、湖北、安徽、江苏、上海、山东、广东、广西、海南等境内省市，并积极开拓新加坡、印度、马来西亚、土耳其等境外市场。

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。