

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——博纳影业新股网下询价策略20220802》
- 2、《新股网下询价策略——源飞宠物新股网下询价策略20220728》

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： tzgwf@gyzq.com.cn

五芳斋新股网下询价策略

• 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
五芳斋(603237)	34.32	22.99	33.55	6000	2022.08.17

• 本期新股询价策略

2022年8月17日五芳斋开启网下询价。

根据招股说明书披露的募集资金计算, 预估的发行价为34.32元, 预估发行市盈率22.99倍, 低于食品制造行业33.55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 2022 年 8 月 15 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 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

五芳斋（603237）

“五芳斋”始于 1921 年，2004 年被国家商标局认定为中国驰名商标。公司是全国首批“中华老字号”企业，公司的粽子制作方法源于百年传承的传统工艺，其制作技艺于 2011 年被文化部收录进第三批国家级非物质文化遗产名录。公司曾获“农业产业化国家重点龙头企业”、“全国主食加工业示范企业”、“浙江省绿色企业”、“浙江省十大特色农产品品牌”等国家级、省级荣誉称号。公司主要从事以糯米食品为主导的食品研发、生产和销售。公司在传承民族饮食文化的基础上不断创新，对明清两代极具盛名的“嘉湖细点”的制作工艺进行现代化改造，目前已形成以粽子为主导，集月饼、汤圆、糕点、蛋制品、其他米制品等食品为一体的产品群，拥有嘉兴、成都两大生产基地，并建立起覆盖全国的商贸、连锁门店、电商的全渠道营销网络。截至 2021 年 12 月 31 日，公司通过直营、合作经营、加盟、经销等方式共建立了 478 家门店，有效拉动了公司产品销量的增长。

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。