

新股网下申购询价建议报告（中欣氟材、合力科技和科创信息）

风险评级：中风险

2017年11月14日

李隆海（SAC 执业证书编号：S0340510120006）

电话：0769-22119462 邮箱：LLH@dgzq.com.cn

重要提示：本建议申购价格仅供参考，与最终发行价有可能不一致。

股票代码	股票名称	网下申购代码	网下申购上限 (万股)	网下申购所需最低市 值(万元)	建议申购价格(元)
002915.SZ	中欣氟材	002915	500	6000	6.43

公司简介

公司成立于2000年8月，是一家专业从事医药中间体、农药中间体等含氟精细化学品研发、生产的科技型企业。按照科学发展观精神，公司加大科研投入，不断进行工艺、技术创新。2005年，《新型抗菌药物氟喹诺酮类关键中间体产业化项目》，被科技部列入“科技型中小企业技术创新基金项目”。同年，浙江省科技厅和绍兴市科技局认定公司为省、市高新技术企业；2006年，《氟苯甲酸衍生物项目》被科技部认定为“国家级火炬计划项目”，公司进入上虞市“综合实力百强企业”和“纳税50强企业”；2007年，被科技部认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。中欣公司和中科院上海有机化学所合作，于2004年底共建了上虞中科白云精细化工研发中心有限公司，作为公司开发新产品、绿色新工艺和科研成果转化的创新基地。

2014-2016年公司收入分别为3.94亿、3.78亿、3.44亿，净利润分别为0.28亿、0.37亿、0.33亿，三年中营业收入和净利润的复合增长率分别为-6.5%和8.0%。2016年公司综合毛利率为28.62%，净利润率为9.54%。

发行重要日期安排

日期	发行安排
T-7日 2017年11月14日(周二)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 网下投资者提交询价申请文件
T-6日 2017年11月15日(周三)	网下投资者提交询价申请文件截止日(12:00截止)
T-5日 2017年11月16日(周四)	初步询价起始日(9:30开始)(通过网下发行电子平台)
T-4日 2017年11月17日(周五)	初步询价截止日(15:00截止)(通过网下发行电子平台)
T-3日 2017年11月20日(周一)	确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量
T-2日 2017年11月21日(周二)	刊登《网上路演公告》
T-1日 2017年11月22日(周三)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2017年11月23日(周四)	网下申购日(9:30-15:00) 网上申购日(9:15-11:30, 13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制，确定网上、网下最终发行量 网上申购配号
T+1日 2017年11月24日(周五)	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2日 2017年11月27日(周一)	刊登《网下发行初步配售结果公告》、《网上中签结果公告》 网下获配缴款日，网下投资者划付认购资金(8:30-16:00) 网上中签缴款日，中签投资者确保资金账户有足额认购资金
T+3日 2017年11月28日(周二)	保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日 2017年11月29日(周三)	刊登《发行结果公告》

资料来源：招股说明书，wind 资讯，东莞证券研究所

备注：网下申购所需最低市值是指 T-6 日（含当日）前 20 个交易日持有沪市或者深市（沪市发行股票对应沪市、深市发行股票对应深市）非限售 A 股股份市值的日均市值

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。请务必阅读末页声明。

重要提示：本建议申购价格仅供参考，与最终发行价有可能不一致。

股票代码	股票名称	网下申购代码	网下申购上限 (万股)	网下申购所需最低市 值(万元)	建议申购价格(元)																								
603917.SH	合力科技	603917	500	6000	14.22																								
<p>公司简介</p> <p>宁波合力模具科技股份有限公司拥有固定资产 1 亿元，年生产能力 2 亿元；是集模具开发、设计(包括铸造工艺设计)、制造于一体的专业化铸造模具生产基地；是“中国铸造模具重点骨干企业。公司采用 CAD/CAE/CAM/CMM 技术开发、设计、制造的各种压铸模具、低压铸造模具、重力铸造模具、砂型铸造模具，覆盖汽车、电机、机床、水泵、阀门等行业。公司开发、设计的 4G6 缸体造型线模具、1.9L 缸体重力铸造模具被国家科技部、商务部等四部委评定为“国家级重点新产品”。</p> <p>2014-2016 年公司收入分别为 3.30 亿、3.85 亿、4.56 亿，净利润分别为 0.59 亿、0.74 亿、0.78 亿，三年中营业收入和净利润的复合增长率分别为 17.7%和 14.9%。2016 年公司综合毛利率为 36.27%，净利润率为 17.17%。</p>																													
<p>发行重要日期安排</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日期</th> <th>发行安排</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>T-6 日 (2017 年 11 月 14 日, 周二)</td> <td>刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 网下投资者提交电子版核查材料</td> </tr> <tr> <td>T-5 日 (2017 年 11 月 15 日, 周三)</td> <td>网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日 12:00 前) 网下投资者提交电子版核查材料截止日(当日 12:00 前)</td> </tr> <tr> <td>T-4 日 (2017 年 11 月 16 日, 周四)</td> <td>初步询价(通过上交所网下申购电子化平台, 报价时间为 9:30-15:00, 截止时间为当日 15:00)</td> </tr> <tr> <td>T-3 日 (2017 年 11 月 17 日, 周五)</td> <td>投资者资格核查</td> </tr> <tr> <td>T-2 日 (2017 年 11 月 20 日, 周一)</td> <td>确定发行价格、可参与网下申购的有效报价投资者名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》</td> </tr> <tr> <td>T-1 日 (2017 年 11 月 21 日, 周二)</td> <td>刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演</td> </tr> <tr> <td>T 日 (2017 年 11 月 22 日, 周三)</td> <td>网下发行申购日(申购时间 9:30-15:00) 网上发行申购日(9:30-11:30, 13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购配号</td> </tr> <tr> <td>T+1 日 (2017 年 11 月 23 日, 周四)</td> <td>刊登《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果</td> </tr> <tr> <td>T+2 日 (2017 年 11 月 24 日, 周五)</td> <td>刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款, 认购资金到账时间截止时点 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的新股认购资金)</td> </tr> <tr> <td>T+3 日 (2017 年 11 月 27 日, 周一)</td> <td>保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额</td> </tr> <tr> <td>T+4 日 (2017 年 11 月 28 日, 周二)</td> <td>刊登《发行结果公告》</td> </tr> </tbody> </table>						日期	发行安排	T-6 日 (2017 年 11 月 14 日, 周二)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 网下投资者提交电子版核查材料	T-5 日 (2017 年 11 月 15 日, 周三)	网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日 12:00 前) 网下投资者提交电子版核查材料截止日(当日 12:00 前)	T-4 日 (2017 年 11 月 16 日, 周四)	初步询价(通过上交所网下申购电子化平台, 报价时间为 9:30-15:00, 截止时间为当日 15:00)	T-3 日 (2017 年 11 月 17 日, 周五)	投资者资格核查	T-2 日 (2017 年 11 月 20 日, 周一)	确定发行价格、可参与网下申购的有效报价投资者名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》	T-1 日 (2017 年 11 月 21 日, 周二)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演	T 日 (2017 年 11 月 22 日, 周三)	网下发行申购日(申购时间 9:30-15:00) 网上发行申购日(9:30-11:30, 13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购配号	T+1 日 (2017 年 11 月 23 日, 周四)	刊登《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果	T+2 日 (2017 年 11 月 24 日, 周五)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款, 认购资金到账时间截止时点 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的新股认购资金)	T+3 日 (2017 年 11 月 27 日, 周一)	保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	T+4 日 (2017 年 11 月 28 日, 周二)	刊登《发行结果公告》
日期	发行安排																												
T-6 日 (2017 年 11 月 14 日, 周二)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 网下投资者提交电子版核查材料																												
T-5 日 (2017 年 11 月 15 日, 周三)	网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日 12:00 前) 网下投资者提交电子版核查材料截止日(当日 12:00 前)																												
T-4 日 (2017 年 11 月 16 日, 周四)	初步询价(通过上交所网下申购电子化平台, 报价时间为 9:30-15:00, 截止时间为当日 15:00)																												
T-3 日 (2017 年 11 月 17 日, 周五)	投资者资格核查																												
T-2 日 (2017 年 11 月 20 日, 周一)	确定发行价格、可参与网下申购的有效报价投资者名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》																												
T-1 日 (2017 年 11 月 21 日, 周二)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演																												
T 日 (2017 年 11 月 22 日, 周三)	网下发行申购日(申购时间 9:30-15:00) 网上发行申购日(9:30-11:30, 13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网上网下最终发行数量 网上申购配号																												
T+1 日 (2017 年 11 月 23 日, 周四)	刊登《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果																												
T+2 日 (2017 年 11 月 24 日, 周五)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款, 认购资金到账时间截止时点 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金(投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的新股认购资金)																												
T+3 日 (2017 年 11 月 27 日, 周一)	保荐机构(主承销商)根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额																												
T+4 日 (2017 年 11 月 28 日, 周二)	刊登《发行结果公告》																												

资料来源：招股说明书，wind 资讯，东莞证券研究所

备注：网下申购所需最低市值是指 T-6 日(含当日)前 20 个交易日持有沪市或者深市(沪市发行股票对应沪市、深市发行股票对应深市)非限售 A 股股份市值的日均市值

重要提示：本建议申购价格仅供参考，与最终发行价有可能不一致。

股票代码	股票名称	网下申购代码	网下申购上限 (万股)	网下申购所需最低市 值(万元)	建议申购价格(元)																										
300730.SZ	科创信息	300730	500	6000	8.36																										
<p>公司简介</p> <p>湖南科创信息技术股份有限公司现注册资金 4488 万元。公司以计算机软件开发、网络与信息系统集成、结构化布线及楼宇自动化、计算机工业视觉检测系统等为主要业务，是一家专业的计算机信息系统集成服务提供商。 科创公司是湖南省首批认证软件企业，已获得了国家计算机信息系统集成贰级资质，涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质，智能建筑工程设计施工三级资质，湖南省社会公共安全技术防范工程设计施工壹级资质，湖南省增值电信业务资质，湖南省广播电视有线电视安装、设计许可证和湖南省教育信息技术工程 AAA 资质，并于 2001 年通过恩可埃认证有限公司 (NQA) ISO9001: 2000 国际质量管理体系认证，2007 年获得美国 SEI 软件能力成熟度集成模型三级 (CMMI3) 证书。</p> <p>2014-2016 年公司收入分别为 1.89 亿、2.49 亿、2.71 亿，净利润分别为 0.14 亿、0.34 亿、0.37 亿，三年中营业收入和净利润的复合增长率分别为 19.9% 和 63.6%。2016 年公司综合毛利率为 40.32%，净利润率为 13.96%。</p>																															
<p>发行重要日期安排</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日期</th> <th>发行安排</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017年11月14日 (周二) (T-7日)</td> <td>刊登《初步询价及推介公告》、《提示公告》、《招股意向书》等其他文件网上披露； 网下投资者提交备案材料</td> </tr> <tr> <td>2017年11月15日 (周三) (T-6日)</td> <td>网下投资者提交备案材料； 网下投资者提交备案材料截止日 (截止时间为12:00)</td> </tr> <tr> <td>2017年11月16日 (周四) (T-5日)</td> <td>初步询价 (通过网下发行电子平台)</td> </tr> <tr> <td>2017年11月17日 (周五) (T-4日)</td> <td>初步询价 (通过网下发行电子平台，截止时间为15:00)</td> </tr> <tr> <td>2017年11月20日 (周一) (T-3日)</td> <td>主承销商开展网下投资者核查</td> </tr> <tr> <td>2017年11月21日 (周二) (T-2日)</td> <td>确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量； 刊登《网上路演公告》</td> </tr> <tr> <td>2017年11月22日 (周三) (T-1日)</td> <td>网上路演； 刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》</td> </tr> <tr> <td>2017年11月23日 (周四) (T日)</td> <td>网下发行申购日 (9:30-15:00)； 网上发行申购日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)； 网上申购配号； 确定网上、网下最终发行量</td> </tr> <tr> <td>2017年11月24日 (周五) (T+1日)</td> <td>刊登《网上申购情况及中签率公告》； 网上发行摇号抽签</td> </tr> <tr> <td>2017年11月27日 (周一) (T+2日)</td> <td>刊登《网下发行初步配售结果公告》及《网上中签结果公告》； 网上认购资金缴款； 网下认购资金缴款 (认购资金到账时间截止时点16:00)</td> </tr> <tr> <td>2017年11月28日 (周二) (T+3日)</td> <td>《中止发行公告》(如有)； 保荐机构 (主承销商) 根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额</td> </tr> <tr> <td>2017年11月29日 (周三) (T+4日)</td> <td>刊登《发行结果公告》</td> </tr> </tbody> </table>						日期	发行安排	2017年11月14日 (周二) (T-7日)	刊登《初步询价及推介公告》、《提示公告》、《招股意向书》等其他文件网上披露； 网下投资者提交备案材料	2017年11月15日 (周三) (T-6日)	网下投资者提交备案材料； 网下投资者提交备案材料截止日 (截止时间为12:00)	2017年11月16日 (周四) (T-5日)	初步询价 (通过网下发行电子平台)	2017年11月17日 (周五) (T-4日)	初步询价 (通过网下发行电子平台，截止时间为15:00)	2017年11月20日 (周一) (T-3日)	主承销商开展网下投资者核查	2017年11月21日 (周二) (T-2日)	确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量； 刊登《网上路演公告》	2017年11月22日 (周三) (T-1日)	网上路演； 刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》	2017年11月23日 (周四) (T日)	网下发行申购日 (9:30-15:00)； 网上发行申购日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)； 网上申购配号； 确定网上、网下最终发行量	2017年11月24日 (周五) (T+1日)	刊登《网上申购情况及中签率公告》； 网上发行摇号抽签	2017年11月27日 (周一) (T+2日)	刊登《网下发行初步配售结果公告》及《网上中签结果公告》； 网上认购资金缴款； 网下认购资金缴款 (认购资金到账时间截止时点16:00)	2017年11月28日 (周二) (T+3日)	《中止发行公告》(如有)； 保荐机构 (主承销商) 根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	2017年11月29日 (周三) (T+4日)	刊登《发行结果公告》
日期	发行安排																														
2017年11月14日 (周二) (T-7日)	刊登《初步询价及推介公告》、《提示公告》、《招股意向书》等其他文件网上披露； 网下投资者提交备案材料																														
2017年11月15日 (周三) (T-6日)	网下投资者提交备案材料； 网下投资者提交备案材料截止日 (截止时间为12:00)																														
2017年11月16日 (周四) (T-5日)	初步询价 (通过网下发行电子平台)																														
2017年11月17日 (周五) (T-4日)	初步询价 (通过网下发行电子平台，截止时间为15:00)																														
2017年11月20日 (周一) (T-3日)	主承销商开展网下投资者核查																														
2017年11月21日 (周二) (T-2日)	确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量； 刊登《网上路演公告》																														
2017年11月22日 (周三) (T-1日)	网上路演； 刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》																														
2017年11月23日 (周四) (T日)	网下发行申购日 (9:30-15:00)； 网上发行申购日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)； 网上申购配号； 确定网上、网下最终发行量																														
2017年11月24日 (周五) (T+1日)	刊登《网上申购情况及中签率公告》； 网上发行摇号抽签																														
2017年11月27日 (周一) (T+2日)	刊登《网下发行初步配售结果公告》及《网上中签结果公告》； 网上认购资金缴款； 网下认购资金缴款 (认购资金到账时间截止时点16:00)																														
2017年11月28日 (周二) (T+3日)	《中止发行公告》(如有)； 保荐机构 (主承销商) 根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额																														
2017年11月29日 (周三) (T+4日)	刊登《发行结果公告》																														

资料来源：招股说明书，wind 资讯，东莞证券研究所

备注：网下申购所需最低市值是指 T-6 日 (含当日) 前 20 个交易日持有沪市或者深市 (沪市发行股票对应沪市、深市发行股票对应深市) 非限售 A 股股份市值的日均市值

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：(0769) 22119430

传真：(0769) 22119430

网址：www.dgzq.com.cn